

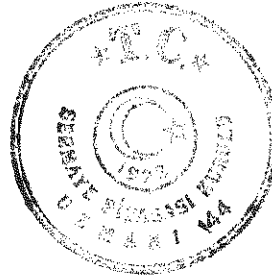
**SERMAYE PİYASASI KURULU**

**PAYLARIN HALKA ARZINDA KULLANILACAK**

**İZAHNAME**

**2013**

**01 Nisan 2013**

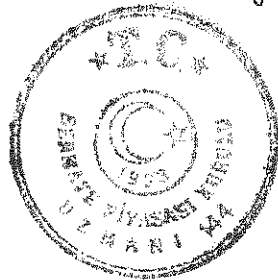




**I. BORSA GÖRÜŞÜ:  
YOKTUR**

**II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:  
YOKTUR**

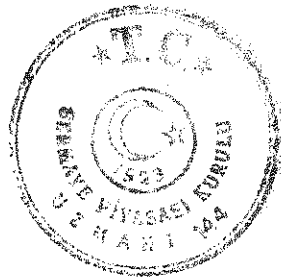
01 Nisan 2013



**BALATAÇILAR**  
BALATAÇILIK SAN.VE TİC. A.Ş.  
İzmir Aşağı Mahallesi Çarşı Çarşısı No: 12  
Balataçlı Mahallesi Çarşı Çarşısı No: 12  
Balataçlı Mahallesi Çarşı Çarşısı No: 12  
Balataçlı Mahallesi Çarşı Çarşısı No: 12

## İÇİNDEKİLER

	SAYFA NO
1. ÖZET	6
2. RİSK FAKTÖRLERİ	16
3. ORTAKLIK HAKKINDA BİLGİLER	18
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	28
5. MEVCUT SERMAYE VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	28
6. YÖNETİM VE ORGANİZASYON YAPISINA İLİŞKİN BİLGİLER	30
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	38
8. İLİŞKİLİ TARAF VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	38
9. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	41
10. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARI	52
11. ORTAKLIĞIN FON KAYNAKLARI	56
12. GEÇMİŞ DÖNEM FİNANSAL TABLO VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI	58
13. ORTAKLIĞIN PROFORMA FİNANSAL BİLGİLERİ	59
14. KAR PAYI DAĞITIM ESASLARI	59
15. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	59
16. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	60
17. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	62
18. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER	62
19. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	63

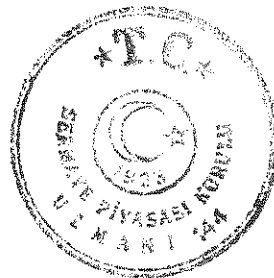


01 Nisan 2013

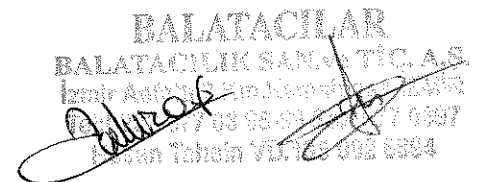
BALATACILAR  
BALATACILIK SAN. VE TİC. A.Ş.  
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## KISALTMA VE TANIMLAR

<b>İMKB</b>	:	İstanbul Menkul Kıymetler Borsası
<b>MKK</b>	:	Merkezi Kayıt Kuruluşu
<b>KAP</b>	:	Kamuyu Aydınlatma Platformu
<b>ŞİRKET/BALATACILAR A.Ş.</b>	:	Balatacılar Balatacılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
<b>TTK</b>	:	Türk Ticaret Kanunu
<b>SPK</b>	:	Sermaye Piyasası Kurulu
<b>AR-GE</b>	:	Araştırma ve Geliştirme
<b>GVK</b>	:	Gelir Vergisi Kanunu
<b>KVK</b>	:	Kurumlar Vergisi Kanunu
<b>SİP</b>	:	Serbest İşlem Platformu
<b>MKS</b>	:	Merkezi Kaydi Sistem
<b>ÇED</b>	:	Çevresel Etki Değerlendirmesi.
<b>TÜİK</b>	:	Türkiye İstatistik Kurumu
<b>TÜBİTAK</b>	:	Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu
<b>T.S.E</b>	:	Türk Standartları Enstitüsü



01 Nisan 2013



## 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 Sanayi 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 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.

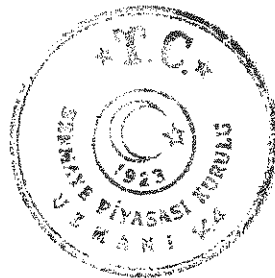
2007 yılında şirketimiz Disk Fren Balatası üretimine başlamıştır.

**Şirketimiz 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.



01 Nisan 2013

BALATAÇILAR  
BALATAÇILIK SAN.VE TİC.A.Ş.  
Kampana Fren Balatası Üretim Tesisleri  
T.C. MİLLÎ İÇİŞLERİ BAKANLIĞI  
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULUĞU  
T.C. İÇİŞLERİ BAKANLIĞI  
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULUĞU  
T.C. İÇİŞLERİ BAKANLIĞI  
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULUĞU

## 1.2) Ortaklığa ve İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler:

### 1.2.1) Finansal 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**

Şirketin finansal varlıklarından doğan kredi riski, finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi sonucu, diğer tarafın finansal açıdan maksimum bu varlıkların taşınan değerleri kadar zarara uğrama riskidir.

c) **Likidite Riski**

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir.

### 2.1.1) Sektöre İlişkin Riskler

a) **Pazarlama Riski**

Ortaklığın ve içinde bulunduğu sektörün en önemli sorunlarından biri pazarlama sorunudur. Pazardaki fiyat rekabeti ve rakiplerin performansı satışları olumsuz yönde etkileyebilir.

b) **Rakipler Riski**

Sektörün yapısı gereği alıcılarla sözleşme yapılmamakta, alıcıların talepleri doğrultusunda ürün sevkiyatı ve satışı yapılmaktadır. Her ne kadar alıcılarla olan ticari ilişkiler uzun bir geçmişe dayansa da, şirketin rekabet şartlarına uygun fiyatlarla ürün sunamaması, yeni rakip markalarının piyasaya sunulması ve müşterilerin ürün seçeneklerinden memnun kalmaması gibi faktörler, alıcıların şirketten ürün almaktan vazgeçmesine neden olabilir.

c) **Müşteri Tercihlerinin Doğru Öngörülememesi Riski**

Müşteri tercihlerine ilişkin talebin doğru tahmin edilemediği durumda, piyasaya doğru ürünlerin sürülememesi ve bunun sonucunda müşteri ile olan ilişkilerin olumsuz etkilenebilmesi olasılıklar dahilindedir. Bu durum satış gelirlerini olumsuz etkileyebilir.

d) **Tahsilat Riski**

Şirket alacaklarını tahsil etmesi konusunda müşteri bazında riskler ortaya çıkabilir.

e) **Hatalı Stok Üretimi Riski**

Üretimde yaşanabilecek yanlış ve gereksiz stoklama, satışları zorlayabileceği gibi müşterilerin ürünleri tercih etmemesine neden olabilir.



01 Nisan 2013

BALATAÇILAR  
BALATAÇILIK SAN. VE TİC. A.Ş.  
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Tic. Sic. No: 274145  
Mersis No: 08020032741450000001  
Tic. Sic. No: 274145  
Mersis No: 08020032741450000001

**f) İthal Hammadde Kullanımı ve Üretim Yavaşlama Riski**

İthal hammadde kullanımı ve peşin hammadde alımlarının ağırlıkta olması, finansman yetersizliği nedeniyle gerekli hammaddelerin temin edilememesine ve üretimin yavaşlamasına neden olabilir.

**g) Mevsimsellik Riski**

Özellikle kış aylarında nakliye sektöründeki yavaşlama, doğrudan sektörümüzü etkilemekte ve bu dönemlerdeki satışlarda kayda değer düşüşlerin yaşanmasına neden olmaktadır. Bu durumda şirketin bazı ara dönem bilançolarında faaliyet sonuçlarının, satışların yoğun olarak gerçekleştiği dönemlerden farklı olarak düşük seviyelerde kalma riski söz konusu olabilir.

**h) Kalite Riski**

Piyasada, ürün kalitesinde yaşanacak sorunlar marka güvenilirliği ve bilinirliği açısından risk yaratabilir.

**i) İlişkili taraflardan kaynaklanacak riskler**

Şirket üretim ve satışlarını ağırlıklı olarak "ERKA" marka adı altında yapmaktadır. Ancak "ERKA" markası Berka Balata San.ve Tic. A.Ş.'ye aittir. Bu markanın kullanımı için her iki taraf arasında marka kullanım sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme süresinin bitmesi ya da Berka Balata A.Ş.'nin marka kullandırımından vazgeçmesi halinde bu durum şirket faaliyetleri açısından risk teşkil eder.

**1.2.3) İhraç Edilen Paylara İlişkin Riskler**

Şirketin mevcut sermayesini temsil eden paylar İMKB'de fiilen işlem görmektedir. Şirketin finansal performansının beklentilerin altında olması ve genel ekonomik koşulların 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.

**1.3) Ortaklığın Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleri, Üst Yöneticileri ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Hakkında Temel Bilgiler**

**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	Ortaklıktaki Sermaye Payı (%)
ADİL SEMERCİOĞLU	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	20.06.2012	3 YIL	İŞVEREN	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ	YOK	0,50
MUSTAFA YAMAN	BAŞKAN YARDIMCISI	20.06.2012	3 YIL	İŞVEREN	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ	YOK	1,24
HAKKI AKDOĞAN	ÜYE	20.06.2012	3 YIL	İŞVEREN	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ	YOK	0,18

01 Nisan 2013

BALATACILAR  
BALATAÇILIK SAN.VE TİC. A.Ş.  
Balataçılık San.ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı  
Balataçılık San.ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı  
Balataçılık San.ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı  
Balataçılık San.ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı



SELÇUK ÇAKIR	ÜYE	20.06.2012	3 YIL	İŞVEREN		YOK	0,27
Ş.TAYFUN SERTEL	ÜYE	20.06.2012	3 YIL		YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ	YOK	0,12
METİN NAL	DENETÇİ	20.06.2012	3 YIL	İŞVEREN	DENETÇİ	YOK	1,52
DURBEY AKDOĞAN	DENETÇİ	20.06.2012	3 YIL	İŞVEREN	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ	YOK	0,94
HALİM GÖKDEMİR	DENETÇİ	20.06.2012	3 YIL	İŞVEREN	YOK	YOK	0,59

(\*) Şirket'te mevcut durumda mülga 6762 sayılı TTK' ya göre seçilmiş 3 denetim kurulu üyesi görev yapmaktadır. 01.07.2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı TTK'nın geçici 6'ncı maddesinin ikinci fıkrası uyarınca 6762 sayılı TTK' ya göre seçilen denetçilerin görevleri 31.03.2013 tarihinde sona ermektedir.

#### Bağımsız Denetim Kuruluşu

Şirket'in 2010 ve 2011 yıllarına ait Bağımsız Denetim Raporları "AKTİF GLOBAL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ REVİZYON VE DENETİM A. Ş., 2009 yılına ilişkin Bağımsız Denetim Raporu ise OLGU BAĞIMSIZ DENETİM ve YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A. Ş." tarafından hazırlanmış olup, söz konusu raporlarda 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) artırılarak 10.080.000,00 TL'ye çıkarılacaktır. Halka arz "İhraççı Firma" olarak Balatacılar Balatacılık San. ve Tic. A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir. Yeni pay alma hakkının kullanım süresi 15 gündür. Bu süre içerisinde satın alınmayan paylar 30 gün boyunca halka arz edilecektir. Bu surenin başlangıç ve bitiş tarihleri [www.kap.gov.tr](http://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:

BİLANÇO (TL)	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>15.839.107</b>	<b>15.824.831</b>	<b>11.729.645</b>	<b>8.708.705</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	14.858	15.753	325.471	51.880
Finansal Yatırımlar	-	3.567	-	-
Ticari Alacaklar	7.487.016	7.658.295	5.430.590	4.030.270
Diğer Alacaklar	2.815.119	2.632.917	2.114.032	1.540.635
Stoklar	5.386.927	5.273.339	3.726.578	2.992.587
Diğer Dönen Varlıklar	135.187	240.960	132.974	93.333
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>6.550.152</b>	<b>6.585.170</b>	<b>4.346.198</b>	<b>4.960.822</b>
Diğer Alacaklar	1.071.643	17.250	17.250	3.550
Finansal Yatırımlar	-	1.098.026	1.431.874	1.172.705
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
Ertelenen Vergi Varlıkları	146.353	92.615	84.382	-
Diğer Duran Varlıklar	226	-	-	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>22.389.259</b>	<b>22.410.001</b>	<b>16.075.843</b>	<b>13.669.527</b>

01 Nisan 2013

BALATAÇILAR  
PALATACILAR  
077 03 54  
077 03 97  
077 03 94

<b>KAYNAKLAR</b>				
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>11.682.967</b>	<b>11.501.811</b>	<b>8.085.815</b>	<b>7.633.922</b>
Finansal Borçlar	5.263.454	4.069.652	2.174.892	2.417.840
Ticari Borçlar	4.957.412	4.837.249	3.983.977	2.885.469
Diğer Borçlar	170.405	156.018	230.797	247.589
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.291.696	2.438.892	1.696.149	2.083.024
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>5.564.189</b>	<b>5.614.104</b>	<b>4.888.483</b>	<b>3.297.682</b>
Finansal Borçlar	1.234.805	1.455.790	1.215.857	238.163
Diğer Borçlar	3.032.565	2.998.725	2.690.265	1.848.012
Çalışanlara Sağlanan faydalara İlişkin Karşılıklar	689.410	552.180	511.707	600.343
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	607.409	607.409	470.654	497.376
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	113.788
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>5.142.103</b>	<b>5.294.086</b>	<b>3.101.545</b>	<b>2.737.923</b>
Ödenmiş Sermaye	4.032.000	4.032.000	4.032.000	4.032.000
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>22.389.259</b>	<b>22.410.001</b>	<b>16.075.843</b>	<b>13.669.527</b>

<b>GELİR TABLOSU (TL)</b>	<b>BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ</b>	<b>BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ</b>		
	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Satış Gelirleri	6.952.840	13.159.283	10.515.345	6.888.471
Brüt Kar/ (Zarar)	1.920.411	3.841.904	3.283.409	2.817.358
Faaliyet Karı / Zararı	486.380	1.011.299	111.900	396.645
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi KARI/ZARARI	-205.721	-386.297	68.741	
Net Dönem KARI/ZARARI	-151.983	-385.838	266.909	-451.742
Ana Ortaklık Payları	-151.983	-385.838	266.909	-451.742
Hisse Başına Kazanç	-0,01885	-0,04785	0,03310	-0,05602

2010 -2011 yılları arasında şirket dönen varlıklarında %35 artış gerçekleşmiştir. Bu artışın %20 'si müşteri alacakları ve stoklardaki artıştan kaynaklanmıştır. İlişkili şirket alacaklarının 2011 yılında dönen varlıklardaki artış oranı da %15'dir. Bu artışın sebebi taraflar arası uygulanan faiz ve marka kullanım bedelleri farklarından oluşmaktadır.

01 Nisan 2013



**BALATACILAR**  
BALATACILIK SAN. VE TİC. A.Ş.  
İzmir Arif. 2066/Numune/Şişli  
0212 33 96 63 Faks: 0212 33 96 57  
Nispetiye Tüneli YOLU No: 2066

Maddi Duran Varlıklardaki %90'lık artış ise 2011 yılında Şirketin sahip olduğu maddi duran varlıkların rayiç değerinin tespiti amacıyla Menteşe Eksperlik Hizmetleri ve Ltd. Şti. ne yaptırılan değerlendirme sonucunda hesaplanan 2.578.378,64 TL değer artışından kaynaklanmaktadır. Finansal yatırımlarda ise 2010 yılına göre 2011 yılında %23 azalma meydana gelmiştir.

Dönen varlıklardaki artış; kısa vadeli yabancı kaynaklar ve uzun vadeli yabancı kaynaklar ile finanse edilmiştir. Ancak 2011 ve 2012 yıllarında kredi faiz oranlarının artması bu yıllarda finans maliyetlerimizin ciddi anlamda yükselmesine sebep olmuştur. Bu yükseliş üretim maliyetlerimizi de olumsuz etkilemiştir.

2010 yılında şirket dönen varlıkları da 2009 yılına oranla %35 artış göstermiştir. Bu artış 2010 yılında üretim ve satışların beklenen seviyeye gelmesi ile müşteri alacakları ve stoklardan oluşmaktadır. 2012 yılı 1.döneminde satış gelirleri 6.952.840 TL olarak gerçekleşmiş ve buna bağlı olarak da 486.380 TL faaliyet karı elde edilmiştir.

**Şirketin 30.06.2012 itibariyle net borçluluk durumu aşağıda yer almaktadır. Söz konusu tutarlar bağımsız denetimden geçmemiştir.**

NET BORÇLULUK DURUMU		
A.	Nakit	14.858
B.	Nakit Benzerleri	0
C.	Alım Satım Amaçlı Finansal varlıklar	0
D.	Likidite(A+B+C)	14.858
E.	Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	0
F.	Kısa Vadeli Banka Kredileri	5.263.454
G.	Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı	0
H.	Diğer Finansal Borçlar	0
I.	<b>Kısa vadeli Finansal Borçlar(F+G+H)</b>	5.263.454
J.	<b>Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)</b>	5.248.596
K.	Uzun vadeli Banka Kredileri	1.234.805
L.	Tahviller	0
M.	Diğer uzun vadeli Krediler	0
N.	Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	1.234.805
O.	<b>Net Finansal Borçluluk (J+N)</b>	6.483.401

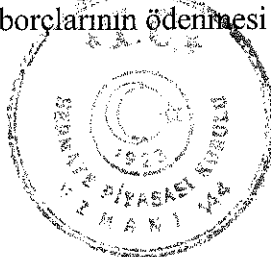
#### 1.6) İhracın gerekçesi ve halka arzdan elde edilecek net nakit girişinin kullanım yerleri.

**Balatacılar A.Ş.'nin hisse senetlerini halka arz gerekçeleri aşağıda sunulmuştur.**

- Şirketin sağlıklı büyümesi,
- Şirket'in bilinirliğinin ve tanınırlığının artırılması,
- Finansman kaynağının artırılması,
- Rekabet gücünün artırılması,
- Hisse senetlerinin Likidite imkânına kavuşması olarak sıralanmıştır.

**Halka arzdan elde edeceği nakit gelirlerini,**

Şirketin Kısa vadeli finansal borçlarının ödenmesi ve planlanan yatırımların tamamlanması için kullanılacaktır.



01 Nisan 2013

**BALATAÇILAR**  
BALATAÇILIK SANAYİ A.Ş.  
Kırsal Akademi 877 Konya Bulvarı  
41100 Konya / Türkiye  
Tic. Sic. No: 270397  
E-posta: info@balatacilar.com.tr

### 1.7) Finansal Durum ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler:

2009 – 2010 yılları arasında Şirket'in dönen varlıkları %34,68 artış gösterirken, 2010-2011 yılları arasında ise % 34,91 artış göstermiştir.30.06.2012 döneminde ise Şirket'in dönen varlıkları 15.839.107 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in dönen varlıkları içerisinde yer alan ticari alacakları 2010-2011 yılları arasında %41,02 artış göstererek 7.658.295 olarak gerçekleşmiştir. Bu alacakların 1.811.420 TL'si ilişkili şirket alacaklarından oluşmaktadır. Ticari alacaklar genel olarak yurtiçindeki toptancı ve perakendecilere satılan mamul karşılığı mal bedeli alacaklarını içermektedir. Şirket satışlarını peşin, vadeli ve banka POS' ları ile yapmaktadır. Satışlarda müşteri ile şirket arasında bir sözleşme bulunmamaktadır. Şirket'in dönen varlıklarında, Diğer Alacaklar içerisinde yer alan, İlişkili taraflardan alacaklarda iştiraki olduğumuz Berka Balata San. ve Tic. A. Ş.' den 2.627.755 TL alacak tutarımız yer almaktadır. Şirketin 2010-2011 yılları arasında kısa vadeli yabancı kaynakları % 42,24 artış göstermiştir. 2010 yılı sonunda 8.085.815 TL olan finansal borçlar 2011 yılında 11.501.811 TL'ye yükselirken 30.06.2012 itibariyle ise 11.682.967 TL olarak gerçekleşmiştir. Kısa vadeli finansal borçlardaki bu artışlar işletme sermayesi yetersizliğinden kaynaklanan finansal ihtiyacı karşılamak amaçlı kullanılan kredilerden oluşmaktadır. Dönen varlıklar içerisindeki stoklar kalemindeki tutarlar ise Dönemsel Ortalama Yöntemi ile hesaplanmıştır. Şirket'in ödenmiş sermayesi 2010 ve 2011 yıllarında 4.032.000 TL'dir.

### 1.8) Personel Hakkında Bilgi

Personel/Yıl	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Muhasebe ve Finans	4	4	4
Satış ve Pazarlama	8	9	12
Satın Alma	1	1	1
Sekreter	1	1	1
Hizmetli Personel	5	5	5
Teknik Personel	4	4	7
Üretim Personeli	98	107	100
<b>Toplam Personel</b>	<b>121</b>	<b>131</b>	<b>130</b>

### 1.9) Ortaklık yapısı ve ilişkili taraf işlemleri hakkında bilgiler:

#### 1.9.1) Ortaklık Yapısı

Balatacılar Balatacılık Sanayi ve Ticaret A. Ş.' nin ortaklık yapısı aşağıda belirtilmektedir.

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
ALİ ÇAKIROĞLU	949.471,78	1.898.943,56	23,55
BEŞYILDIZ OTOMOTİV 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

<b>GÜNAY EROĞLU</b>	58.678,40	117.356,80	<b>1,46</b>
<b>SERMİN ONURLULAR</b>	54.756,00	109.512,00	<b>1,36</b>
<b>MUSTAFA YAMAN</b>	50.000,00	100.000,00	<b>1,24</b>
<b>EYÜP OSMAN AKAD</b>	50.000,00	100.000,00	<b>1,24</b>
<b>İLHAMİ KASAP</b>	46.664,00	93.328,00	<b>1,16</b>
<b>AHMET ÖZGER</b>	42.584,00	85.168,00	<b>1,06</b>
<b>İRFAN BIÇAKÇILAR</b>	40.320,00	80.640,00	<b>1,00</b>
<b>DİĞERLERİ</b>	1.415.698,62	2.831.397,24	<b>34,10</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>4.032.000,00</b>	<b>8.064.000,00</b>	<b>100</b>

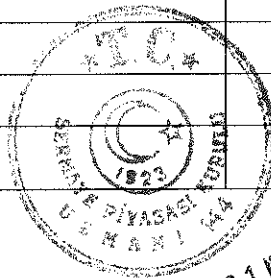
### 1.9.2) İlişkili Taraf Açıklamaları

#### a) Berka Balata Sanayi ve Ticaret A.Ş.

İlişkili şirket Berka Balata Sanayi ve Ticaret A. Ş. (Berka Balata A.Ş.) 07.01.2003 tarihinde 50.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirketin ana faaliyet konusu her türlü balata imalatı, ithalatı, ihracatı ile her türlü ticaretini yapmaktır. Balatacılar Balatacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den farklı olarak Kauçuklu balata üretimi ve hammadde olarak reçine üretimi yapmaktadır. Fabrika binasının Berka Balata Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait olmaması ve gayrimenkulün el değiştirmesi sebebi ile fabrika İzmir'e taşınmıştır ve 18.01.2008 tarihinde fabrikanın taşınma işlemleri tamamlanmıştır. Turgutlu Organize Sanayi Bölgesi'nde fabrika kurmak için arsa alınmıştır. 2013 yılında fabrika inşaatı, makinelerin modernizasyonu ve alt yapı tesisatının tamamlanması ve 2014 yılında üretime başlanması planlanmıştır. Berka Balata A.Ş.'nin pazarlama ve satış teşkilatı bulunmamaktadır. Kuruluşundan beri ürünleri Balatacılar Balatacılık A.Ş. tarafından pazarlanmıştır. Berka Balata A.Ş.'nin üretime geçmesi halinde bu durum devam edecektir. Çünkü iki Şirketin faaliyetleri konusundaki işbirlikleri sinerji oluşturmakta her iki firma için karlılığın artmasına sebep olmaktadır. Kaldı ki Berka Balata A.Ş. Turgutlu Organize Sanayi Bölgesinde kurulacak fabrikasında hafif ticari araçlara ait disk fren balatalarının üretimini yapacaktır. Bu ürünler mevcut ürün gamımızda yoktur. Bu sebeple satışları olumlu yönde etki yapacaktır. Ayrıca Berka Balata A.Ş.ile 19 Ocak 2011 tarihinde yapılmış olan marka kullanım sözleşmesine göre on (10) yıl süreyle "ERKA" markası şirketimiz tarafından kullanılmaya devam edilecek olup risk teşkil etmeyecektir.

#### Ortaklık Yapısı,

<b>ADI SOYADI</b>	<b>HİSSE TUTARI (TL)</b>	<b>HİSSE ORANI (%)</b>
Balatacılar Balatacılık San. ve Tic. A.Ş.	2.576.385	43,54
Levent Uşkay	391.063	6,52
Suat Çelik	270.000	4,50
Beşyıldız Otom. Yan. San. Malz. Paz. San. ve Tic. A. Ş.	232.500	3,88
İlhami Kasap	187.000	3,12
Diğerleri	2.343.052	39,04
	<b>6.000.000</b>	<b>100,00</b>



01 Nisan 2013

BALATAÇILAR  
BALATAÇILIK SAN. VE TİC. A.Ş.  
KURULUŞ YERİ: BALATAÇILAR  
KURULUŞ TARİHİ: 07.01.2003  
KURULUŞ YERİ: BALATAÇILAR  
KURULUŞ YERİ: BALATAÇILAR

Berka Balata A.Ş. adına tahsis edilmiş Manisa ilinde Turgutlu Organize Sanayi Bölgesi'nde 15.000 m<sup>2</sup> sanayi arsası mevcuttur. Bu arsa üzerine fabrika kurulması amaçlanmaktadır; ÇED (Çevresel Etki Değerlendirmesi) raporu ve inşaat ruhsatı alınmış bulunmaktadır. Ayrıca Berka Balata A.Ş. nin; Reçine Tesisi, Örne Debriyaj Balatası Tesisi, Kampana Fren Balatası Tesisi, Disk Fren Balatası Tesisi ile bu tesislere ait kalıplar ve yardımcı işletme makine ve teçhizatı teknik bakımları yapılmak üzere depolanmış bulunmaktadır. Berka Balata A.Ş.'nin sahip olduğu ERKA markası 1952 yılından beri kullanılmakta Türkiye'de üretilen ilk balata markası olarak bilinmektedir. Asya, Avrupa, Afrika Kıtalarında sektör ilgilileri tarafından iyi bilinen bir markadır. Berka Balata A.Ş.'nin sahip olduğu diğer markalar SAFETEXS, ERKATEX, BERKA markaları da marka değerleri yüksek varlıklarındandır. Berka Balata A.Ş. tarafından 2013 Yılında Sermaye Artışı yapılması planlanmaktadır. Şirketimizin Berka Balata A.Ş.'den olan alacaklarının Berka Balata A.Ş. tarafından yapılacak sermaye artırımında sermaye koyma borcuna mahsup edilmesi planlanmaktadır. Berka Balata A.Ş.'nin durumu planlanan çerçevede geliştiği için ve ayrıca sahip olduğu markaların yurt içinde ve yurt dışında bilinen ve tercih edilen markalar olması nedeniyle üretim faaliyetine geçtikten sonra elde edilen karlardan da Şirketimiz alacaklarının tahsil edilmesi planlanmaktadır. Bu nedenle mevcut durum itibarıyla Şirketimizin Berka Balata A.Ş.'den olan alacakları için karşılık ayrılmamıştır.

**b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:**

(TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Berka Balata A.Ş.	1.312.407	1.157.988	577.518	-
Diğer Ticari Alacaklar(*)	729.686	653.432	-	-

(\*) Mevcut ortaklarımızın şirketimizden yapmış olduğu ticari faaliyetin neticesinde doğan alacaklardır. Bu tutar 31.12.2012 tarihi itibarıyla Berka Balata A.Ş. için 1.746.534 TL, diğer ticari alacaklar için ise 939.345 TL'dir.

**c) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:**

(TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Berka Balata A.Ş.(*)	2.796.299	2.627.755	2.109.838	-

(\*) Bu alacağın Berka Balata A.Ş. tarafından 2013 yılında yapılması planlanan sermaye artırımında Şirketimizin sermaye koyma borcuna mahsup edilmesi planlanmaktadır. İlişkili taraflardan diğer alacaklar 31.12.2012 sonu itibarıyla toplam 2.951.224 TL olarak gerçekleşmiştir.

**d) İlişkili taraflara ödenen kiralar:**

(TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Berka Balata A.Ş	217.092	514.271	481.223	356.670

(\*) Şirketimiz, Berka Balata A.Ş.'nin İstanbul'dan gelen makinelerinin bir kısmını kendi üretiminde kullanmak üzere kiralamış ve "ERKA" markası adı altında üretim yapmaya başlamıştır. Bu kullanım karşılığında: Taraflar arası yapılan sözleşme gereği Berka A.Ş. her üç ayda bir marka ve makine kullanım bedeli olarak Şirketimize fatura kesmektedir. Dolayısıyla Berka Balata A.Ş.'nin mevcut gelirleri söz konusu marka ve makinelerle ait kullanım bedellerinden oluşmaktadır.

31.12.2012 sonu itibarıyla Berka Balata San. Ve Tic. A.Ş.'nin kesmiş olduğu marka ve makine kullanım bedeli kira faturaları toplamı 477.241,56 TL'dir.



01 Nisan 2013

BALATAÇILAR  
BALATAÇILAR SAN. VE TİC. A.Ş.  
M. ÖZGEN  
01 Nisan 2013

e) İlişkili taraflardan elde edilen faiz geliri:

(TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Berka Balata A.Ş.	267.903	491.923	384.477	319.677

(\*\*) Şirketimiz Berka Balata A.Ş.'den olan alacaklarına karşılık her üç ayda bir birleşik faiz yöntemini kullanarak faiz hesaplamaktadır.

Şirketimizin Berka Balata A.Ş.'den ticari ve diğer alacakları ile söz konusu ilişkili tarafa ticari borçlarına ilişkin hesap kalemlerinde faiz tahakkuku hesaplamasında şirketimizin çalıştığı İş Bankası Bornova Şubesi 'nin uyguladığı faiz oranı dikkate alınmıştır.

Şirketimizin Berka Balata San. Ve Tic. A.Ş.'ye 31.12.2012 sonu itibariyle kesmiş olduğu faiz faturaları toplamı 588.546,24 TL'dir.

f) İlişkili taraflara ticari borçlar

(TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Berka Balata A.Ş.	1.378.974	1.217.126	-	1.848.012

Berka Balata A.Ş.'nin her üç ayda bir kesmiş olduğu marka kullandırım bedellerinden kaynaklanan ticari borçtur. 31.12.2012 tarihi itibariyle de bu tutar 1.708.370,27 TL olmuştur.

g) İlişkili taraflara diğer borçlar (Uzun Vadeli):

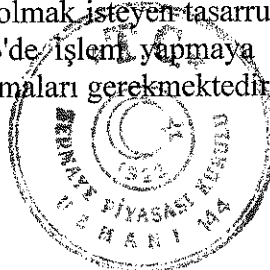
30.06.2012 tarihi itibari ile ortaklara borçlar

ADI SOYADI	TUTAR(TL)
ALİ ÇAKIROĞLU(*)	1.528.727,92
MUSTAFA YAMA	189.360,47
ADİL SEMERCİOĞLU	380.000,00
HAKKI AKDOĞAN	414.000,00
ALİ PENAH BOZYİĞİT	61.338,80
HÜSEYİN KASAP	60.000,00
EYÜP OSMAN AKAD (*)	340.620,00
DİĞER ORTAKLAR	58.518,27
<b>TOPLAM</b>	<b>3.032.565,46</b>

(\*) Söz konusu borçların sırasıyla 1.424.207,67 TL ve 75.000 TL'sinin, bu sermaye artırımına ilişkin yeni pay alma haklarının kullanılması karşılığında kapatılması planlanmaktadır.

1.10) İhraca ve borsada işlem görmeye ilişkin bilgiler:

13.10.2011 tarihli Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) Yönetim Kurulu Kararı ile şirketimizin MKK üyeliği kabul edilmiştir. Pay senetlerine bağlı mali haklar, bu tarihten sonra MKK'da kayden izlenmeye başlanmıştır. Bu çerçevede halen ellerindeki pay senetlerini kaydileştirmemiş ortaklarımızın sermaye artışına katılabilmeleri için öncelikle İzmir Asf. Üzeri 3.km No:48 Kemalpaşa-İZMİR adresine müracaat ederek, pay senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir. Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş pay 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.



01 Nisan 2013

BALATACILAR  
BALATAÇI SAN. VE TİC. A.Ş.  
İzmir Asf. Üzeri 3.km No:48 Kemalpaşa-İZMİR  
077 00 98 43 1000  
077 00 98 97  
077 00 98 94

### 1.11) Ek bilgiler

Şirketin sermayesi 4.032.000,00 TL'dir. Bu sermaye her biri 50 kuruş itibari 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](http://www.kap.gov.tr) adresinde de yayınlanmaktadır.

## 2. RİSK FAKTÖRLERİ

### 2.1. Ortaklığa ve İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler:

#### 2.1.1) Finansal 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

Şirketin finansal varlıklarından doğan kredi riski, finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi sonucu, diğer tarafın finansal açıdan maksimum bu varlıkların taşınan değerleri kadar zarara uğrama riskidir.

##### c) Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir.

#### 2.1.2) Sektöre İlişkin Riskler

##### a) Pazarlama Riski

Ortaklığın ve içinde bulunduğu sektörün en önemli sorunlarından biri pazarlama sorunudur. Pazardaki fiyat rekabeti ve rakiplerin performansı satışları olumsuz yönde etkileyebilir.

##### b) Rakipler Riski

Sektörün yapısı gereği alıcılarla sözleşme yapılmamakta, alıcıların talepleri doğrultusunda ürün sevkiyatı ve satışı yapılmaktadır. Her ne kadar alıcılarla olan ticari ilişkiler uzun bir geçmişe dayansa da, şirketin rekabet şartlarına uygun fiyatlarla ürün sunamaması, yeni rakip markalarının piyasaya sunulması ve müşterilerin ürün seçeneklerinden memnun kalmaması gibi faktörler, alıcıların şirketten ürün almaktan vazgeçmesine neden olabilir.

##### c) Müşteri Tercihlerinin Doğru Öngörülemezliği Riski

Müşteri tercihlerine ilişkin talebin doğru tahmin edilemediği durumda, piyasaya doğru ürünlerin sürülemezliği ve bunun sonucunda müşteri ile olan ilişkilerin olumsuz etkilenebilmesi olasılıkları dahilindedir. Bu durum satış gelirlerini olumsuz etkileyebilir.

01 Nisan 2013

**BALATAÇILAR**  
BALATAÇILAR SAN. VE TİC. A.Ş.  
Konya Kemalpaşa-İZMİR  
Tic Sic No: 24400  
Tic Sic No: 24400  
Tic Sic No: 24400



**d) Tahsilât Riski**

Şirket alacaklarını tahsil etmesi konusunda müşteri bazında riskler ortaya çıkabilir.

**e) Hatalı Stok Üretimi Riski**

Üretimde yaşanabilecek yanlış ve gereksiz stoklama, satışları zorlayabileceği gibi müşterilerin ürünleri tercih etmemesine neden olabilir.

**f) İthal Hammadde Kullanımı ve Üretimin Yavaşlama Riski**

İthal hammadde kullanımı ve peşin hammadde alımlarının ağırlıkta olması, finansman yetersizliği nedeniyle gerekli hammaddelerin temin edilememesine ve üretimin yavaşlamasına neden olabilir.

**g) Mevsimsellik Riski**

Özellikle kış aylarında nakliye sektöründeki yavaşlama, doğrudan sektörümüzü etkilemekte ve bu dönemlerdeki satışlarda kayda değer düşüşlerin yaşanmasına neden olmaktadır. Bu durumda şirketin bazı ara dönem bilançolarında faaliyet sonuçlarının, satışların yoğun olarak gerçekleştiği dönemlerden farklı olarak düşük seviyelerde kalma riski söz konusu olabilir.

**h) Kalite Riski**

Piyasa da, ürün kalitesinde yaşanacak sorunlar marka güvenilirliği ve bilinirliği açısından risk yaratabilir.

**i) İlişkili taraflardan kaynaklanacak riskler**

Şirket üretim ve satışlarını ağırlıklı olarak "ERKA" marka adı altında yapmaktadır. Ancak "ERKA" markası Berka Balata San. Ve Tic. A.Ş.'ye aittir. Bu markanın kullanımı için her iki taraf arasında marka kullanım sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme süresinin bitmesi yada Berka Balata A.Ş.'nin marka kullandırımından vazgeçmesi halinde bu durum şirket faaliyetleri açısından risk teşkil eder.

**2.1.3) İhraç Edilen Paylara İlişkin Riskler**

Şirketin mevcut sermayesini temsil eden payları İMKB'de fiilen işlem görmektedir. Şirketin finansal performansının beklentilerin altında olması ve genel ekonomik 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.



01 Nisan 2013

BALATAÇILAR  
BALATAÇILAR SAN. VE TİC. A.Ş.  
KURUMSAL İŞLER MÜDÜRLÜĞÜ  
01/04/2013  
Müşteri Tahsilatı YD.15/13/0004

### 3. ORTAKLIK HAKKINDA BİLGİLER

#### 3.1. Tanıtıcı Bilgiler

<b>Ticaret Unvanı</b>	: BALATACILAR BALATACILIK SANAYİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
<b>Merkez Adresi</b>	: İzmir Asf. Üzeri 3.km. No:48 KEMALPAŞA-İZMİR
<b>Fiili Yönetim Adresi</b>	: İzmir Asf. Üzeri 3.km. No:48 KEMALPAŞA-İZMİR
<b>Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu</b>	: İzmir Ticaret Sicil Memurluğu
<b>Ticaret Sicil Numarası</b>	: 513-K-4209
<b>Ticaret Siciline Tescil Tarihi</b>	: 20.10.1988
<b>Sürelili Olarak Kuruldu ise Süresi</b>	: Süresiz.
<b>Tabii Olduğu Yasal Mevzuat</b>	: T.C. KANUNLARI
<b>Esas Sözleşmeye Göre Amaç ve Faaliyet Konusu</b>	: Fren ve debriyaj balatalarının imal, ithal ve ihracatı ile her türlü ticareti. Detaylı faaliyet konusu Şirket'in esas sözleşmesinin 3. maddesinde yer almaktadır.
<b>Telefon ve Faks Numaraları</b>	: 0 (232)-877 03 95 Faks: 0 (232) 877 03 97
<b>İnternet Adresi</b>	: <a href="http://www.balatacilar.com">www.balatacilar.com</a> / <a href="mailto:info@balatacilar.com">info@balatacilar.com</a>
<b>Bilinen Ortak Sayısı</b>	: Ortak sayımız bilinmemektedir. Nedeni: Serbest İşlem Platformunda ortaklık paylarımız alınıp, satıldığından ortak sayımız sürekli değişmektedir.

#### 3.2. Ortaklığın Tarihçesi ve Gelişimi

Şirket 1988 yılında süresiz olarak 34 TL sermaye ile kurulmuştur. 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 Örne Debriyaj balatası üretimi ve 2007 yılında Disk Fren Balatası üretimine başlamıştır. Kuruluşundan sonra yapılan sermaye artışları sonucu 4.032.000 TL sermayeli olan bir kuruluş haline gelmiştir. Şirketimiz aynı zamanda 23.08.2012 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Serbest İşlem Platformunda işlem görmeye başlamıştır.

#### 3.3. Esas Sözleşmeye İlişkin Bilgiler

Tam metni Şirketimiz internet sitesinde ([www.balatacilar.com](http://www.balatacilar.com)) ve KAP'ta ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) yer alan esas sözleşmeye ilişkin özet bilgiler aşağıda verilmektedir.



BALATACILAR  
BALATACILIK SANAYİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ  
İzmir Asf. Üzeri 3.km. No:48 KEMALPAŞA-İZMİR  
Tic. Sicil No: 513-K-4209  
01 Nisan 2013

**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. TTK hükümleri çerçevesinde devrolunur.

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

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

**A) Davet Şekli;** Genel Kurullar Olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davet de TTK'nın 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. Vekâletnamelerin şekli Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek ilan edilir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekâleten 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 ilgili bakanlık 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 hâkimiyetinin 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.**



01 Nisan 2013

BALATAÇILAR  
BALATAÇILIK SANAYİ VE TİCARET  
ANONİM ŞİRKETİ  
KURULUŞ YILI: 1923  
SİRKET NO: 27/01/2013  
Ticaret Sicil No: 27/01/2013  
Ticaret Sicil No: 27/01/2013

### 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 unvanı 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. Şirket'te mevcut durumda mülga 6762 sayılı TTK' ya göre seçilmiş 3 denetim kurulu üyesi görev yapmaktadır. 01.07.2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı TTK'nın geçici 6'ncı maddesinin ikinci fıkrası uyarınca 6762 sayılı TTK' ya göre seçilen denetçilerin görevleri 31.03.2013 tarihinde sona erecektir.

### 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:

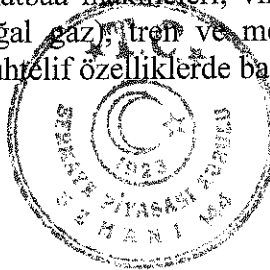
Balatacılar A.Ş. operasyonel yönetimde verimliliği arttırmak ve kolaylaştırmak amacıyla, İzmir'de 4, Ankara'da 1, İstanbul ve Kocaelinde 4, Güneydoğu Bölgesi genelinde 1 ve Marmara Bölge Temsilciliği olmak üzere bayilikler kurmuştur. Şirket aynı zamanda tüm bölgeler için görevlendirilmiş 5 plasiyer ile satışlarına devam etmektedir. Ürünler nakliye firmaları ile müşterilere sevk edilmekte ve nakliye ücreti tamamen şirketimiz tarafından karşılanmaktadır. Şirket 2012 yılı sonlarında ihracatı arttırmak için gerekli çalışmalara ağırlık vermiştir. Mevcut stokların ihracatının yapılması şirket karlılığını olumlu yönde etkilemesi beklenmektedir.

Şirketin yıllara göre üretim hacmi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ton bazında üretim	2009 YILI	2010 YILI	2011 YILI	2012/06 ARA DÖNEMİ	31.12.2012	KAPASİTE KULLANIM ORANI(yıllık)
Kampana ve Debriyaj Balataları	1.047	1.336	1.694	750	1.246	2.826 ton
Örme Debriyaj Balatası	29	29	21	11	15	330 ton
Disk Fren Balataları	184	453	467	224	504	705 ton

#### 3.4.2. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ortaklığın bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Ortaklığımız: Otomotiv yan sanayi sektöründe faaliyet göstermektedir. Otomotiv yan sanayi sektöründe fren balatası üretimi ve satışı esas faaliyet konumuzdur. Hareket halinde olan her araç gibi, makine ve cihazlar da yavaşlamak, durmak ve sabitlenmek zorundadır. Bu da fren sistemleri ile mümkündür. Fren sistemlerinin yavaşlama, durma ve sabitleme parçası balatalardır. Örnek olarak sanayide kullanılan eksantrik presler, döküm potaları, metal dövme presleri, balata kullanan bazı örneklerdir. Tarım makineleri, matbaa makineleri, vinçler, asansörler, iş makineleri, sondaj makineleri (petrol, termal, buhar, doğal gaz), tren ve metrolar, uçak gibi hava taşıtları, gemi vinçleri, askeri taşıyıcılar ve tanklar muhtelif özelliklerde balata kullanmaktadırlar.



01 Nisan 2013

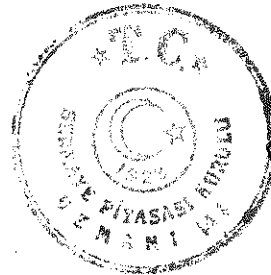
BALATAÇILAR  
BALATAÇILIK SAN. VE TİC. A.Ş.  
KURUMSAL İMZA  
1923  
17 40 33-44  
74111  
1923

Bu sebeple balata kullanımı ve pazarı hemen hemen tüm sektörlerdir. Ancak farklı amaçlar için kullanılan balataların formülasyon özellikleri, üretim teknolojisi farklılık göstermekte ve bu amaçlara yönelik yatırımların yapılmasını, bilgi birikimini ve sürekli AR-GE çalışmalarını zorunlu kılmaktadır.

Balata, görevini hareket halindeki bir başka malzemeye doğrudan sürtünerek yapar. Bu sürtünme sırasında yüksek ısı oluşur. Ancak balatanın sürtündüğü genellikle metal veya alaşımlarla arasındaki boşluk TSE ve uluslararası standartlarla belirlenmiştir. Balatada ısınmadan ve soğumadan kaynaklanan genleşme ve büzülmenin bu boşluğu aşmayacak kadar olması ve fren sistemini kilitlememesi gerekir. Bu sebeple balata yüksek ısıda bile genleşmeyen ve görevini yapan çok özel bir üründür. Yukarıda belirttiğimiz sebeplerle balata çok geniş bir pazarda tüketicileri olan bir üründür. Üreticilerin bu pazarların tamamında hizmet veriyor olması ürün ve hizmet kalitesini olumsuz etkilemesi kaçınılmaz bir sonuç olacaktır. Şirketimiz bütün bu sektörlerde hizmet verebilecek AR-GE çalışmalarını sürekli olarak yapmakta ve bilgisini günün koşullarına göre güncellemektedir. 2001 yılında asbestsiz fren balatası AR-GE projesi ve asbestsiz örme debriyaj balatası AR-GE projesi TÜBİTAK tarafından onaylanmış ve desteklenmiştir. 2006 yılında balata üretiminde asbest kullanımının yasaklanmış olup firmamız mevcut kaynakları ile asbestsiz balata üretimine hemen geçebilmiştir. 2013 yılında da 2 adet ar-ge projesi (23990 ve 24031 no'lu) için TÜBİTAK destekleme programları için başvuruda bulunulmuştur. Yukarıda açıkladığımız bilgiler dikkate alınarak ortaklığımız ticari araç balata pazarını hedef pazar olarak belirlemiş bulunmaktadır. Ticari araç pazarı, kamyon, tır, otobüs, midibüs, kamyonet pazarı olup, endüstriyel balata pazarı ve iş makineleri pazarı alternatif hedef pazarlar olarak belirlenmiş, pazarlama stratejileri bu hedefler doğrultusunda şekillendirilmiştir.

Bu faaliyet konusunda ürün çeşitliliği, kapasite ve çalışan sayısı itibariyle Türkiyede 4 üretici firma faaliyet göstermektedir. Bu dört firma dışında yukarıda belirttiğimiz, ürün çeşitliliği, kapasite, çalışan sayıları kriterleri dikkate alındığında üretim yaptığı bilinen 4 küçük ölçekli firma da faaliyet göstermektedir. TÜİK verilerine göre 2012 yılı balata ithalatı 232.640.769.- Usd Olarak gerçekleşmiştir. Şirketimizin ticari araç balata pazarında, pazar payının %10 civarında olduğunu tahmin etmekteyiz. Bugüne kadar yasal düzenleme olmadığı için rakipler hakkında bilgi ve veriler sadece TÜİK kaynaklarına bağlı yapılan tahminlerdir. Yeni Türk Ticaret Kanunu ile yapılan düzenlemeler ve sermaye piyasalarında işlem gören şirketlerin artması şeffaflık ve verilerin çeşitlenmesini, tahminlerin doğruluk oranının yükselmesini temin edecektir.

Fren balatası özellikli tüketim malıdır. Ayrıca dünyanın her yerinden ithalatı yapılmaktadır. Bu durum pazarın talep açısından göstergesidir. Ancak rekabetin boyutlarının da göstergesidir. Yoğun rekabetin yaşanması en belirgin dezavantajdır. Ortaklığımızın yurt içi ve yurt dışı pazarlardaki başarısı otomasyon ve verimliliğin artırılması yatırımlarının yapılması ile avantaja dönüştürülebilir. Ortaklığımız; Türkiye de üretim yapan 4 büyük üreticiden birisidir. Diğer büyük üreticilerden farklı en belirgin özelliğimiz Türkiye'de kurulan ilk balata fabrikası ve markası "ERKA" nın makine ve markalarının kullanım hakları 19 Ocak 2011 tarihinden başlamak üzere on (10) yıl süreyle ortaklığımıza aittir. Bilgi birikimimiz, markalarımız, teknoloji geliştirme kabiliyetimiz şirketimizin pazar payının sürekli yükselmesini sağlayacaktır.



1 Nisan 2013

BALATAÇILAR  
BALATAÇILAR SAN. VE TİC. A.Ş.  
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
SİRKÜLER NO: 2013/01  
TARİH: 01 Nisan 2013

**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:**

Şirketin ana faaliyet alanları bazında satışlarının dağılımı yıllar itibari ile aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Ürün	2009 yılı		2010 yılı		2011 yılı		30.06.2012 Ara Dönemi		31.12.2012	
	TL	Payı (%)	TL	Payı (%)	TL	Payı (%)	TL	Payı (%)	TL	Payı (%)
Kampana ve Debriyaj Balataları	5.594.300	81,21	6.894.240	65,56	8.128.462	61,77	4.332.748	62,33	7.897.661	61,75
Örme Debriyaj Balatası	276.373	4,01	281.380	2,68	204.515	1,55	159.435	2,29	211.331	1,65
Disk Fren Balataları	1.206.585	17,52	2.496.960	23,75	3.181.303	24,18	1.785.597	25,68	4.137.656	32,32
Ticari mal satışları	215.567	3,13	787.381	7,49	1.807.487	13,74	822.687	11,83	1.229.083	9,62
Diğer Gelirler	27.504	0,40	215.375	2,05	129.207	0,98	75.348	1,08	178.947	1,40
Satış İadeler	-431.858	-6,27	-159.991	-1,52	-291.691	-2,22	-222.975	-3,21	862.065	6,74
<b>TOPLAM</b>	<b>6.888.471</b>	<b>100</b>	<b>10.515.345</b>	<b>100</b>	<b>13.159.283</b>	<b>100</b>	<b>6.952.840</b>	<b>100</b>	<b>12.792.613</b>	<b>100</b>

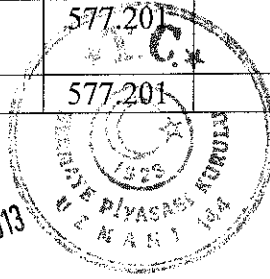
Şirketin 2009-2010-2011-2012 yılları ile 30.06.2012 ara dönemi itibariyle coğrafi bölge bazında satışların dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Satışların dağılımı (%)	2009 (%)	2010 (%)	2011(%)	30.06.2012 (%)	31.12.2012
AKDENİZ BÖLGESİ	12,45	9,37	10,04	9,06	11,25
BATI KARADENİZ BÖLGESİ	8,03	8,59	9,77	9,30	12,11
DOĞU KARADENİZ BÖLGESİ	26,72	26,12	28,57	18,97	5,41
GÜNEYDOĞU BÖLGESİ	16,30	19,51	16,12	29,79	32,86
TRAKYA BÖLGESİ	6,32	6,88	1,41	0,61	1,00
EGE BÖLGESİ	11,04	10,18	15,22	10,08	11,81
İZMİR	7,16	6,83	5,15	7,50	8,63
ANKARA	6,49	10,35	12,63	10,55	11,12
İSTANBUL	5,49	2,1	1,09	2,17	3,11
MARMARA BÖLGE TEMSİLCİLİĞİ	-	-	-	1,97	2,70
<b>TOPLAM</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

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

Yatırımın Niteliği (TL)	2009 YILI	2010 YILI	2011 YILI	2012/06 ARA DÖNEMİ	Tamamlanma Derecesi	Finansman şekli
Fabrika Binası	-	-	577.201	-	%100	Banka Kredisi
<b>TOPLAM</b>	-	-	<b>577.201</b>	-	<b>%100</b>	

01 Nisan 2013



**BALATAÇILAR**  
BALATAÇILIK SAN.VE TİC. A.Ş.  
İzmir A.Ş. 3.Km.Kemalpaşa İZMİR  
32 877 03 95-96 Faks: 32 877 0397  
Hasan Tahsin VD.135 602 6894

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

Yatırımın Niteliği	Tahmini Tutar (TL)	Tamamlanma Derecesi	Finansman Şekli
Taşlama Otomasyon Sistemi	600.000	%80	Banka Kredisi
Disk Balata Pres Yatırımı	70.000	%90	Banka Kredisi

Yapılan yatırımlar sonucunda üretimde %50 artış hedeflenmektedir.

Taşlama otomasyon sistemi ve disk balata pres yatırımı, şirketin İzmir/Kemalpaşa'da bulunan fabrika binasında faaliyet gösterecektir.

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

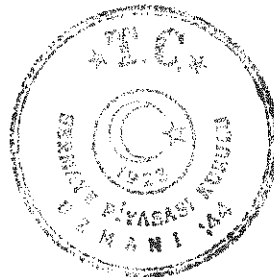
**3.4.7. Ortaklığın yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ortaklığı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi: YOKTUR.**

**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 gelinen 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:**

Şirket kendi markası ile yılda ortalama 530 ton, Berka Balata A.Ş.'den kiralamış olduğu markalar ile yılda 1.225 ton üretim yapmaktadır. Berka Balata A.Ş.'den kiralanılan ERKA markası aynı zamanda 1952 yılında Türkiye'de ilk kurulan balata fabrikasının çıkardığı bir markadır. Dolayısı ile geçmişi çok uzun yıllara dayandığından yurt içinde ve yurt dışında tanınan ve bilinen bir marka olması, satışlarımızı olumlu yönde etkilemektedir. Şirket finansmanının ortalama %70'ini bu marka kaynaklı satışlar karşılamaktadır.



01 Nisan 2013

**BALATAÇILAR**  
BALATAÇILIK SAN. VE TİC. A.Ş.  
İzmir Astağı 3.Km.Kemalpaşa-İZMİR  
Tel: 0232 677 03 95-96 Fax: 0232 677 0397  
Masan Tahsin VD.137002 6894

Lisans/Patent	Lisans/patent Sahibi	Süre	Açıklama
Türk Patent Enstitüsü  <b>Balatacılar</b> 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  <b>Balatacılar</b> 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  <b>TASARIM TESCİL BELGESİ</b>	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.
<b>KİRALIK MARKALAR</b>			
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.

01 Nisan 2013

**BALATAÇILAR**  
BALATAÇILIK SAN.VE TİC. A.Ş.  
Konya 3.Km.Kemalpaşa ÇEMİR  
Tic. Sic. No: 232 877 03 95-96 Fax: 32 0397  
Hasan Tahsin VD.125 002 6894



3.4.11. Son finansal tablo tarihi itibariyle 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 binası değerlemesi **MENTEŞE EKSPERLİK HİZMETLERİ LİMİTED ŞİRKETİ** tarafından yapılmıştır. Değerleme öncesi kayıtlı değeri 1.846.621,36 TL iken, 30.06.2011 tarih ve 2011-1434 no.lu ekspertiz raporundaki değer tespitinde değer arttırıcı unsurlar dahil, taşınmaz 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:

Maddi Duran Varlıkların Üzerindeki İpotekler					
Maddi Varlık Cinsi	Teminatın Türü	Kime Verildiği	Nedeni	Veriliş Tarihi	Tutarı (TL)
Fabrika Binası	İPOTEK 1. Derece	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Kredi Kullanımı	03.05.2011	3.000.000

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 itibariyle personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle dağılımı ile bu sayıda görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama:

Şirkete ilişkin personel sayıları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Personel/Yıl	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2012
Muhasebe ve Finans	4	4	4	4	4
Satış ve Pazarlama	8	8	9	9	12
Satın Alma	1	1	1	1	1
Sekreter	1	1	1	1	1
Hizmetli Personel	3	5	5	5	5
Teknik Personel	3	4	4	6	7
Üretim Personeli	66	98	107	101	100
<b>Toplam Personel</b>	<b>86</b>	<b>121</b>	<b>131</b>	<b>127</b>	<b>130</b>

2009 yılında şirketimiz pazardaki dengesizlik, güvensizlik ve ekonomik kriz nedeniyle, tedbir amaçlı; üretim ve satışlarını azaltarak küçülme yoluna gitmiş ve bu nedenle personel sayısında ciddi bir azalma meydana gelmiştir. Şirket 26.12.2012 tarihinde Birleşik Metal İşleri Sendikası ile sözleşme imzalamıştır. Ayrıca şirketimiz taşeron hizmeti kullanmamakta ve şirkette çalışan kişiler başka bir şirket işçisi olarak çalışmamaktadır. Satış pazarlamada bulunan plasiyerler hariç diğer tüm çalışanlar İzmir/Kemalpaşa'daki fabrikada bulunmaktadırlar.

01 Nisan 2013

### Plasiyerlerin bölgesel dağılımı

AKDENİZ BÖLGESİ	1
BATI KARADENİZ VE EGE BÖLGESİ	1
DOĞU KARA DENİZ BÖLGESİ	1
GÜNEYDOĞU BÖLGESİ	1
MARMARA BÖLGESİ	1

**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:**


Piyasada yaşanabilecek her türlü belirsizlik ve istikrarsızlıklar sektörü olumsuz yönde etkilediği gibi şirket faaliyetlerini de olumlu ya da olumsuz etkilemektedir. Hammadde fiyatlarının sürekli değişkenlik göstermesi önemli bir tehdit unsurudur. Aynı zamanda piyasalardaki istikrarsızlıklar nedeniyle oluşan faiz artışları finansal maliyetlerin artmasına neden olmaktadır. Piyasalardaki nakit döngüsünün yavaşlaması ise satışlarda düşümlere ve buna bağlı olarak stokların artmasına neden olabilir. Şirketimiz her yılın başında bir kez fiyat artışı yapmakta, dolayısıyla yıl içerisinde yaşanan bu artışlar satış fiyatlarımızı olumsuz yönde etkilemektedir.

**Şirketimizin yıllara göre üretim hacmi aşağıdaki tabloda yer almaktadır**

Ton bazında üretim	2009 YILI	2010 YILI	2011 YILI	2012/06 ARA DÖNEMİ	31.12.2012
Kampana ve Debriyaj Balataları	1.047	1.336	1.694	750	1.246
Örme Debriyaj Balatası	29	29	21	11	15
Disk Fren Balataları	184	453	467	224	504
TOPLAM	1.260	1.818	2.182	985	1.765

2012 yılı kampana balata üretiminde 2011 yılına oranla % 36 azalış olmasına rağmen, disk balata üretiminde %55 artış gerçekleşmiştir.

01 Nisan 2013



**Şirketin satış gelirlerinin yıllar itibari ile dağılımı aşağıdaki gibidir.**

Ürün	2009 yılı		2010 yılı		2011 yılı		30.06.2012 Ara Dönemi		31.12.2012	
	TL	Payı (%)	TL	Payı (%)	TL	Payı (%)	TL	Payı (%)	TL	Payı (%)
Kampana ve Debriyaj Balataları	5.594.300	81,21	6.894.240	65,56	8.128.462	61,77	4.332.748	62,33	7.897.661	61,75
Örme Debriyaj Balatası	276.373	4,01	281.380	2,68	204.515	1,55	159.435	2,29	211.331	1,65
Disk Fren Balataları	1.206.585	17,52	2.496.960	23,75	3.181.303	24,18	1.785.597	25,68	4.137.656	32,32
Ticari mal satışları	215.567	3,13	787.381	7,49	1.807.487	13,74	822.687	11,83	1.229.083	9,62
Diğer Gelirler	27.504	0,40	215.375	2,05	129.207	0,98	75.348	1,08	178.947	1,40
Satış İadeler	-431.858	-6,27	-159.991	-1,52	-291.691	-2,22	-222.975	-3,21	862.065	6,74
<b>TOPLAM</b>	<b>6.888.471</b>	<b>100</b>	<b>10.515.345</b>	<b>100</b>	<b>13.159.283</b>	<b>100</b>	<b>6.952.840</b>	<b>100</b>	<b>12.792.613</b>	<b>100</b>

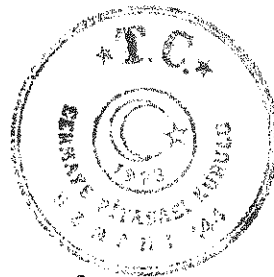
2012 yılında 2011 yılına oranla satışlarda %2,87 azalış meydana gelmiştir.

**Şirketin üretim maliyetlerinin dağılımı ise aşağıdaki tabloda yer almaktadır.**

TL	2009 YILI	2010 YILI	2011 YILI	2012/06 ARA DÖNEMİ	31.12.2012
Direkt İlk Mad. ve Malzm. Giderleri	2.595.573	4.585.374	5.822.678	2.571.495	4.685.133
Direkt İşçilik Giderleri	1.116.015	1.453.483	1.917.992	991.014	2.175.903
Genel üretim Giderleri	1.117.975	1.259.319	1.508.984	766.479	1.425.890
Üretilen Mamül Maliyeti	<b>4.829.563</b>	<b>7.298.176</b>	<b>9.249.654</b>	<b>4.328.988</b>	<b>8.286.926</b>

2012 yılında üretim miktarı 2011 yılına göre %23,62 azalış göstermiştir. Bu azalış ilk madde ve malzeme giderlerinede aynı oranda yansımıştır.

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



01 Nisan 2013

**BALATACILAR**  
BALATACILIK SAN.veTİC. A.Ş.  
İzmir Asfaltı 3.Km.Kemalpaşa-İZMİR  
Tel: 0312 877 03 95-96 Fax: 0312 877 0397  
Masan Tahsin VD.125 002 6894

#### 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

(TL)	30.06.2012	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 Faaliyetler Dönem K/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 : Ortaklığımız kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir. Ödenmiş Sermayesi : 4.032.000 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:																																												
	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Ortağın</th> <th colspan="4">Sermaye Payı</th> </tr> <tr> <th colspan="2">22.11.2012 (Son Genel Kurul)</th> <th colspan="2">SON DURUM</th> </tr> <tr> <th></th> <th>(TL)</th> <th>%</th> <th>(TL)</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ticaret Unvanı/Adı-Soyadı</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>ALİ ÇAKIROĞLU</td> <td>943.471,78</td> <td>23,40</td> <td>944.571,78</td> <td>23,43</td> </tr> <tr> <td>BEŞYILDIZ OTOM.A.Ş.</td> <td>510.028,80</td> <td>12,65</td> <td>510.018,80</td> <td>12,65</td> </tr> <tr> <td>MEHMET ÖMER AKAD</td> <td>235.000,00</td> <td>5,83</td> <td>235.000,00</td> <td>5,83</td> </tr> <tr> <td>DİĞERLERİ</td> <td>2.343.499,42</td> <td>58,12</td> <td>2.342.409,42</td> <td>58,09</td> </tr> <tr> <td><b>TOPLAM</b></td> <td><b>4.032.000,00</b></td> <td><b>100,00</b></td> <td><b>4.032.000,00</b></td> <td><b>100,00</b></td> </tr> </tbody> </table>	Ortağın	Sermaye Payı				22.11.2012 (Son Genel Kurul)		SON DURUM			(TL)	%	(TL)	%	Ticaret Unvanı/Adı-Soyadı					ALİ ÇAKIROĞLU	943.471,78	23,40	944.571,78	23,43	BEŞYILDIZ OTOM.A.Ş.	510.028,80	12,65	510.018,80	12,65	MEHMET ÖMER AKAD	235.000,00	5,83	235.000,00	5,83	DİĞERLERİ	2.343.499,42	58,12	2.342.409,42	58,09	<b>TOPLAM</b>	<b>4.032.000,00</b>	<b>100,00</b>	<b>4.032.000,00</b>	<b>100,00</b>
Ortağın	Sermaye Payı																																												
	22.11.2012 (Son Genel Kurul)		SON DURUM																																										
	(TL)	%	(TL)	%																																									
Ticaret Unvanı/Adı-Soyadı																																													
ALİ ÇAKIROĞLU	943.471,78	23,40	944.571,78	23,43																																									
BEŞYILDIZ OTOM.A.Ş.	510.028,80	12,65	510.018,80	12,65																																									
MEHMET ÖMER AKAD	235.000,00	5,83	235.000,00	5,83																																									
DİĞERLERİ	2.343.499,42	58,12	2.342.409,42	58,09																																									
<b>TOPLAM</b>	<b>4.032.000,00</b>	<b>100,00</b>	<b>4.032.000,00</b>	<b>100,00</b>																																									

01 Nisan 2013

BALATAÇILAR  
BALATAÇILIK SAN.ve TİC. A.Ş.  
Karaköy 3.Km.Kemalpaşa ÇİMİR  
0232 877 03 95-96 Faks: 0232 877 0397  
Hasan Tahsin VD: 02 6894

5.3	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri: YOKTUR.												
5.4	Ortaklığın yönetim hâkimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler: YOKTUR												
5.5	Sermayeyi temsil eden paylara ilişkin bilgi: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Grubu</th> <th>Nama / Hamiline</th> <th>Beher Payın Nominal Değeri (TL)</th> <th>Toplam Nominal Değer (TL)</th> <th>Sermayeye Oranı (%)</th> <th>İmtiyaz Türü</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>Nama</td> <td>50 kuruş</td> <td>4.032.000,00</td> <td>100</td> <td>YOKTUR</td> </tr> </tbody> </table>	Grubu	Nama / Hamiline	Beher Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü	-	Nama	50 kuruş	4.032.000,00	100	YOKTUR
Grubu	Nama / Hamiline	Beher Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü								
-	Nama	50 kuruş	4.032.000,00	100	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 hâkimiyetinde 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: Şirket payları İMKB serbest işlem platformunda BALAT kodu ile işlem görmektedir.												

01 Nisan 2013

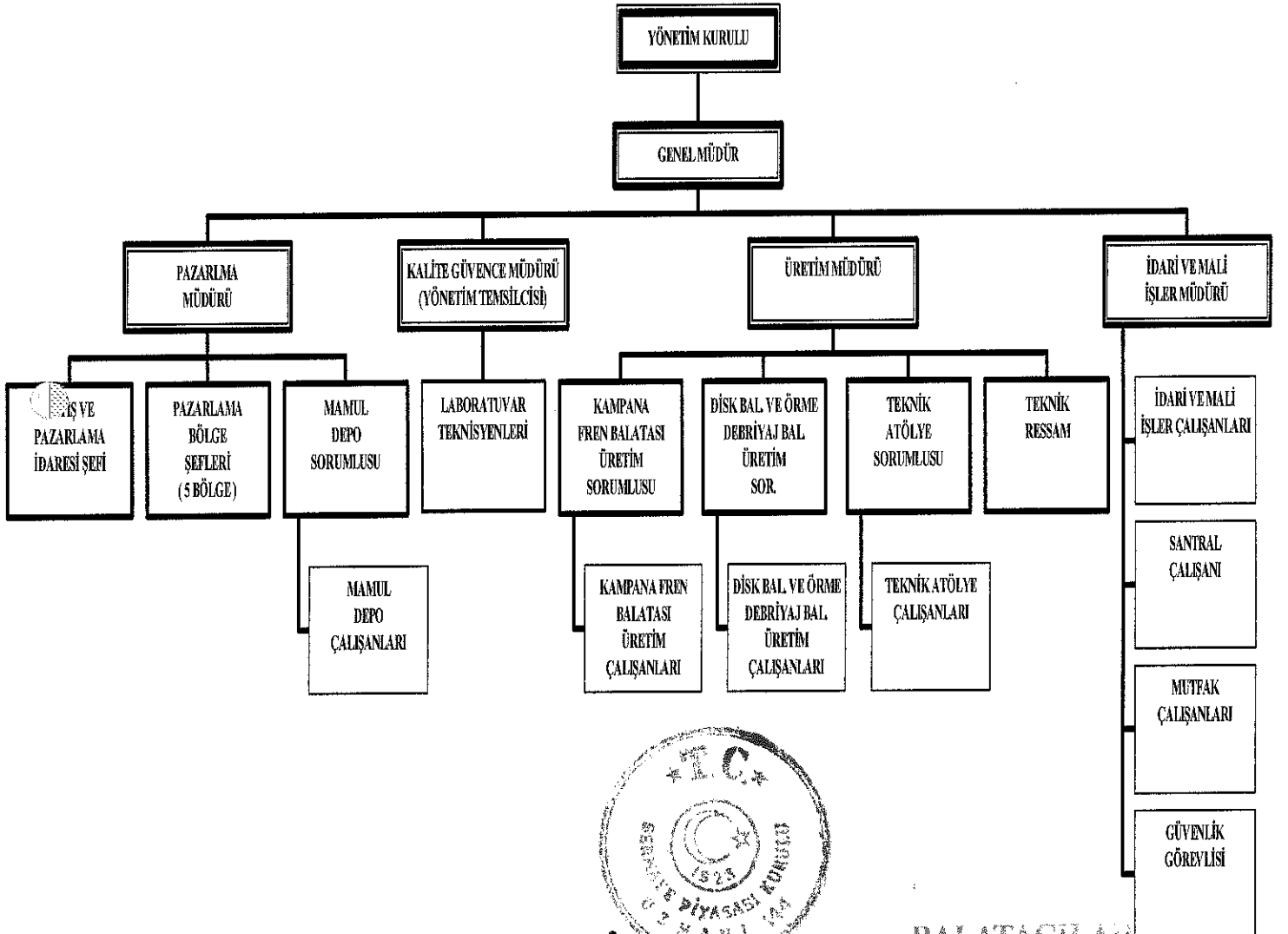
29

BALATAÇILAR  
BALATAÇILIK SAN.ve TİC. A.Ş.  
Konya 3.Km.Kemalpaşa Yolu  
232 877 03 95-96 Fax 232 80397  
Hesap Tahsilatı VD.134 02 6894

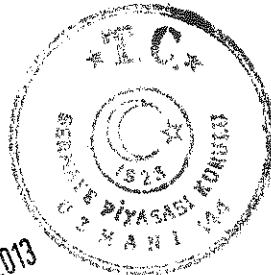
5.15	Borsada işlem görmesi amaçlanan sermaye piyasası araçlarıyla eş zamanlı olarak, - Söz konusu araçlarla aynı grupta yer alanların tahsisli satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya - Söz konusu araçların başka bir grubunun tahsisli satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda 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 hâlihazırda 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:



01 Nisan 2013

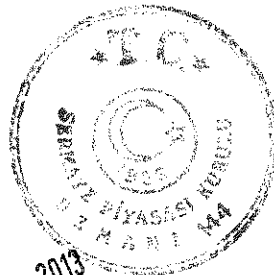


**BALATAÇILIK**  
BALATAÇILIK SAN.ve T.C. A.Ş.  
İzmir Asfaltı 3.Km.Kemalpaşa/İZMİR  
Tic. Sic. No: 287703/95-96 Fax: 0232 44397  
Hasan Tansin VD.135.042.6894

**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 itibariyle ortaklık dışında aldığı görevler	Ortaklıkta ki Sermaye Payı(%)
ADİL SEMERCİOĞLU	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	20.06.2012	3 YIL	İŞVEREN	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ	YOK	0,50
MUSTAFA YAMAN	BAŞKAN YARDIMCISI	20.06.2012	3 YIL	İŞVEREN	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ	YOK	1,24
HAKKI AKDOĞAN	ÜYE	20.06.2012	3 YIL	İŞVEREN	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ	YOK	0,18
SELÇUK ÇAKIR	ÜYE	20.06.2012	3 YIL	İŞVEREN	YOK	YOK	0,27
Ş.TAYFUN SERTEL	ÜYE	20.06.2012	3 YIL	KİMYA MÜHENDİSİ	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ	YOK	0,12

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



01 Nisan 2013

**BALATACILIK**  
BALATACILIK SAN.VE TİC. A.Ş.  
İzmir Asfalt (3 Km. Kemalpaşa) İZMİR  
Tel: 0332 271 03 95-96 Fax: 0332 271 0397  
E-posta: tahsin.vd.135002@balatacilik.com.tr

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 üyeliklerinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:**

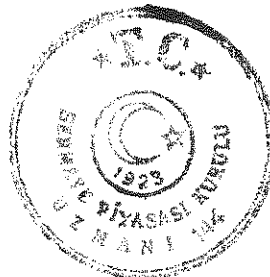
Adı Soyadı	Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Görev Süresi	Sermayedeki Payı	
				(TL)	%
Adil Semercioğlu	Balatacılar A.Ş.	Y.K Başkanı	3 Yıl / 20.06.2015	20.144	0,50
	Beşyıldız A.Ş.	Y.K Bşk. Yrd.	3 Yıl / 23.11.2015	1.736	1,93
	Berka Balata A.Ş.	Y.K Üyesi	3 Yıl / 24.09.2013	44.250	0,73
Mustafa Yaman	Balatacılar A.Ş.	Y.K Üyesi	3 Yıl / 20.06.2015	50.000	1,24
	Beşyıldız A.Ş.	Y.K Bşk.	3 Yıl / 23.11.2015	9.138	10,15
	Berka Balata A.Ş.	Y.K Üyesi	3 Yıl / 24.09.2013	4.500	2,91
	Uzman Balata- Mustafa Yaman/Halil Yaman				
Hakkı Akdoğan	Balatacılar A.Ş.	Y.K Üyesi	3 Yıl / 20.06.2015	7.418	0,18
	Beşyıldız A.Ş.	Y.K Üyesi	3 Yıl / 23.11.2015	278	0,31
	Berka Balata A.Ş.	Y.K Üyesi	3 Yıl / 24.09.2013	20.000	0,33
Selçuk Çakır	Balatacılar A.Ş.	Y.K Üyesi	3 Yıl / 20.06.2015	10.752	0,27
	Kocaeli Balata San. Ve Tic. Ltd. Şti.	Şirket Ortağı		50.000	50
Şakir Tayfun Sertel	Balatacılar A.Ş.	Y.K Üyesi	3 Yıl / 20.06.2015	5.000	0,12
	Berka Balata A.Ş.	Şirket Ortağı		13.500	0,22

**Yönetim kurulu üyelerinin ilgili şirketlerdeki sermaye payları ve üyelikleri halen devam etmektedir.**

01 Nisan 2013



6.5	<b>Ortaklığın denetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:</b>				
	<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Seçildiği Genel Kurul Tarihi</b>	<b>Görev Süresi</b>	
	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 üyelığının veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:				
	<b>Adı Soyadı</b>	<b>Temsil Ettiği Tüzel Kişilik</b>	<b>Görevi</b>	<b>Devam Edip/Etmediği</b>	<b>Sermayedeki Payı</b>
					(TL) (%)
	Metin Nal	Balatacılar A.Ş.	Denetçi	Devam ediyor	37.793 0,94
		Beşyıldız A.Ş.	Denetçi	Devam ediyor	4.044 4,49
	Durbey Akdoğan	Balatacılar A.Ş.	Denetçi	Devam ediyor	73.273 1,82
		Beşyıldız A.Ş.	Denetçi	Devam ediyor	5.972 6,64
Halim Gökdemir	Balatacılar A.Ş.	Denetçi	Devam ediyor	23.832 0,59	
	Berka A.Ş.	Denetçi	Devam ediyor	0.000 0,66	
6.8	<b>Yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin bilgi:</b>				
	<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Son 5 yılda ortaklıkta Üstlendiği görevler</b>	<b>Sermayedeki Payı</b>	
				(TL)	(%)
	Ali Çakıroğlu	Genel Müdür	Genel Müdür	944.571,78	23,43
	Ayşe Şen	Mali ve İdari İşler Müdürü	Mali ve İdari İşler Müdürü	-	-
	Şakir Tayfun Sertel	Kalite Güvence Müdürü	Kalite Güvence Müdürü	5.000	0,12
Birkan Emiroğlu	Üretim Müdürü	Üretim Müdürü	-	-	



01 Nisan 2013

**BALATACILAR**  
BALATACILIK SAN.ve TİC. A.Ş.  
İzmir Asfalt 3 Km.Kemalpaşa-İZMİR  
Tel: 0392 877 03 95-96 Fax: 0392 877 0397  
E-posta: Tahsin.VD.134@626894

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:

Adı Soyadı	Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	Görevi	Devam Edip/etmediği	Sermayedeki Payı	
				TL)	(%)
Ali Çakıroğlu	Balatacılar A.Ş.	Genel Müdür	Devam ediyor	944.571,78	23,43
	Berka A.Ş.	Yönetim Kurulu üyesi	Devam ediyor	27.000	0,45
	Beşyıldız A.Ş.	Ortak	Devam ediyor	132	0,15
Şakir Tayfun Sertel	Balatacılar A.Ş.	Ortak	Devam ediyor	5.000	0,12
	Berka A.Ş.	Ortak	Devam ediyor	13.500	0,22
Ayşe Şen	Balatacılar A.Ş.	Mali ve İdari İşler Müdürü	Devam ediyor	-	-
Birkan Emiroğlu	Balatacılar A.Ş.	Üretim Müdürü	Devam ediyor	-	-

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:

**ADİL SEMERCİOĞLU (Yönetim Kurulu Başkanı)**

1955 Bolu doğumludur. Berka Balata A.Ş. ve Beşyıldız Otomotiv 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)**

1950 Kahramanmaraş doğumludur. Otomotiv sektöründe yedek parça malzeme alım ve satışı ticareti yapan Mustafa Yaman aynı zamanda Kahramanmaraş Esnaf Kefalet Kooperatifi Başkanlığı ve Teknik Makine Sanatkarlar Odası Başkanlığı'nı yapmaktadır. Mustafa Yaman'ın Berka Balata A.Ş.'de yönetim kurulu üyeliği ve Beşyıldız Otomotiv A.Ş.'de yönetim kurulu başkanlığı mevcuttur.

01 Nisan 2013

**HAKKI AKDOĞAN (Yönetim Kurulu Üyesi)**

1957 Ankara doğumludur. Otomotiv sektöründe yedek parça malzeme alım ve satışı ticareti yapan Hakkı Akdoğan'ın Beşyıldız Otomotiv A.Ş. ve Berka Balata A.Ş. ortaklığı mevcuttur.

**SELÇUK ÇAKIR (Yönetim Kurulu Üyesi)**

1961 Kocaeli'nde doğmuştur. Uzun yıllardan beri %50 ortağı olduğu Kocaeli Balata San ve Tic. Ltd. Şti.' de yedek parça ve malzeme pazarlaması yapmaktadır. Kendisinin Balatacılar A.Ş.'ye şahsi ortaklığı olduğu gibi şirketi Kocaeli Balata San. Ve Tic. Ltd. Şti.' nin de ortaklığı mevcuttur.  
Selçuk Çakır aynı zamanda Kocaeli Atlı Spor Kulübü başkanlığı görevini yürütmektedir.

**ŞAKİR TAYFUN SERTEL (Yönetim Kurulu Üyesi)**

1956 İstanbul doğumlu olup, İstanbul Teknik Üniversitesi Kimya Mühendisliği bölümü mezunudur. 20 yıl Türkiye'nin ilk kurulan balata fabrikasında üst düzey yöneticilik yapmıştır. Şirketimiz yönetim kurulu üyeliği yanında, aynı zamanda Kalite Güvence Müdürlüğü görevini üstlenmiştir.

**ALİ ÇAKIROĞLU**

1954 Milas doğumludur. 18 yıldır şirketimiz genel müdürlüğü görevini yürütmektedir. Ege Üniversitesi İktisadi ve Ticari Bilimler Fakültesinden mezun olan Ali Çakıroğlu, İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi İşletme İktisadi Enstitüsü ve İşletme Yönetimi ihtisas programını tamamlamıştır.  
Ali Çakıroğlu İzmir-Kemalpaşa'da bulunan Ege Seramik San. Ve Tic. A.Ş. de üst düzey yöneticilik yapmış, daha sonra Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik ofisi açarak uzun yıllar yatırım teşvik danışmanlığı yapmıştır.  
Ali Çakıroğlu aynı zamanda Berka Balata A.Ş. yönetim kurulu üyesidir.

**BİRKAN EMİROĞLU**

1967 Sivas doğumlu olup, 1993 İzmir Dokuz Eylül Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. 17 yıldır şirketimizde çalışan Birkan Emiroğlu son 4 yıldır üretim müdürü olarak görevine devam etmektedir.

**AYŞE ŞEN**

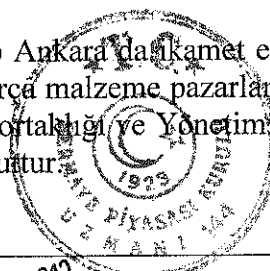
1962 Bulgaristan doğumlu olup 1981 yılı Ticaret Lisesi mezunudur. 22 yıldır şirketimiz muhasebe ve finans bölümünde çalışmış olup son 8 yıldır Mali ve İdari İşler Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

**METİN NAL**

1936 Ankara doğumlu olup şirket kurucu ortaklarından. Kendi şirketi Tepe Conta Ltd. Şti.' de yedek parça ve malzeme satışı yapmaktadır. Metin Nal aynı zamanda Beşyıldız Otomotiv A.Ş. ve Berka Balata A.Ş. ortağıdır.

**DURBEY AKDOĞAN**

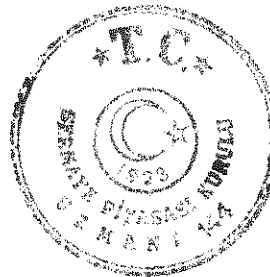
1956 Bayındır doğumlu olup Ankara'da ikamet etmektedir. Kendi şirketi Öztepe Conta Balata Ltd. Şti.' de yedek parça malzeme pazarlaması yapmaktadır. Durbey Akdoğan'ın Berka Balata A.Ş.' de şirket ortaklığı ve Yönetim Kurulu üyeliği ile Beşyıldız Otomotiv A.Ş.'de şirket ortaklığı mevcuttur.



01 Nisan 2013

**BALATAÇILAR**  
BALATAÇILIK SAN. VE TİC. A.Ş.  
İzmir Asfalt D.Km. Kemalpaşa - İZMİR  
Tic. Sic. No: 1022877 03 95-96 Fax: 90 352 9397  
Kasım Tahsin VD.135 062 6894

	<b>HALİM GÖKDEMİR</b> 1955 Zonguldak doğumludur. Zonguldak'ta Oto Güven olarak faaliyet göstermekte olup yedek parça ve malzeme pazarlaması yapmaktadır. Halim Gökdemir aynı zamanda Berka Balata A.Ş. ortağıdır.
6.12	<b>Ortaklık son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ortaklığın kurucularına ilişkin bilgi: YOKTUR.</b>
6.13	<b>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.</b>
6.14	<b>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.</b>
6.15	<b>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.</b>
6.16	<b>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.</b>
6.17	<b>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.</b>
6.18	<b>- 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.</b> <b>- Bu kişilerin yönetim veya denetim kurullarında veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi: YOKTUR.</b> <b>- Bu kişilere belirli bir süre ortaklığın sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi: YOKTUR.</b>



01 Nisan 2013

**BALATACILAR**  
BALATACILIK SAN.ve TİC.A.Ş.  
İzmir Asfaltı 3.Km.Kemalpaşa İlçesi  
Tic. Sic. No: 287703/0396 Fax: 0392 0397  
Etiler Mah. Nispetiye Cad. No: 135/002 6894

6.19	<p><b>Ortaklığın denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:</b></p> <p>20.02.2013 tarih ve 2013/2 sayılı yönetim kurulu kararı ile denetimden sorumlu komite üyeliklerine; Komite başkanı olarak ADİL SEMERCİOĞLU ve komite üyesi olarak SELÇUK ÇAKIR seçilmişlerdir.</p> <p><b>GÖREV VE SORUMLULUKLAR</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ortaklığın hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur.</li> <li>• Denetimden sorumlu komite, bağımsız dış denetim kuruluşunun bağımsızlığını ve denetçilerin performansını değerlendirir.</li> <li>• Ortaklığın muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak ortaklığa ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, ortaklık çalışanlarının, ortaklığın muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.</li> <li>• Denetimden sorumlu komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak ortaklığın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.</li> </ul>
6.20	<p>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: YOKTUR.</p>
6.21	<p>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.</p>
6.22	<p>Son yıllık hesap dönemi itibariyle ortaklığın yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline;</p> <p>- 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;</p> <p>- Emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri faydaları ödeyebilmek için ortaklık veya bağlı ortaklıklarının ödediği veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar: YOKTUR.</p>

01 Nisan 2013

BALATAÇILAR  
BALATAÇILIK SAN.VE TİC. A.Ş.  
Konya 3.Km.Kemalpaşa-İZMİR  
0232 877 03 95-96 Fax: 0232 877 0397  
Hasan Tahsin VD.128 002 6894

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	<b>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:</b> Payları SİP’te işlem gören halka açık anonim ortaklıklar Kurulunun 30.12.2011 tarihli ve 28158 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri:IV, No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümlerinden muafırlar.

## 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: YOKTUR															
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: YOKTUR.															
7.3	<b>Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ortaklığın finansal yatırımları hakkında bilgi:</b> <b>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ticaret Unvanı</th> <th>Faaliyeti</th> <th>Sermayesi</th> <th colspan="2">İştirak ve Oy Hakkı Tutar ve Oranı</th> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <th>(TL)</th> <th>(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Berka Balata A.Ş.</td> <td>Gayri Faal</td> <td>6.000.000</td> <td>2.612.634</td> <td>43,54</td> </tr> </tbody> </table> <p>30.06.2012 tarihinde maliyet bedeli 2.612.634 TL olan iştirakler tutarı, iştirak olunan şirketin aynı tarihli bilançosundaki Özkaynaklar tutarından iştirak payına isabet eden 1.558.241 TL Değer Düşüklüğü karşılığı hesaplanarak 30.06.2012 tarihindeki değeri 1.054.393 TL olarak hesaplanmıştır.</p>	Ticaret Unvanı	Faaliyeti	Sermayesi	İştirak ve Oy Hakkı Tutar ve Oranı					(TL)	(%)	Berka Balata A.Ş.	Gayri Faal	6.000.000	2.612.634	43,54
Ticaret Unvanı	Faaliyeti	Sermayesi	İştirak ve Oy Hakkı Tutar ve Oranı													
			(TL)	(%)												
Berka Balata A.Ş.	Gayri Faal	6.000.000	2.612.634	43,54												

## 8. İLİŞKİLİ TARAF VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

Yönetim kurulu üyeleri, 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.

### İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### a) Berka Balata Sanayi ve Ticaret A.Ş.

İlişkili şirket Berka Balata Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Berka Balata A.Ş.) 07.01.2003 tarihinde 50.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirketin ana faaliyet konusu her türlü balata imalatı, ithalatı, ihracatı ile her türlü ticaretini yapmaktır. Balatacılar Balatacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den farklı olarak Kauçuklu balata üretimi ve hammadde olarak reçine üretimi yapmaktadır. Fabrika binasının Berka Balata Sanayi ve Ticaret A.Ş. ye ait olmaması ve

01 Nisan 2013

gayrimenkulün el değiştirmesi sebebi ile fabrika İzmir'e taşınmıştır ve 18.01.2008 tarihinde fabrikanın taşınma işlemleri tamamlanmıştır. Turgutlu Organize Sanayi Bölgesi'nde fabrika kurmak için arsa alınmıştır. 2013 yılında fabrika inşaatı, makinelerin modernizasyonu ve alt yapı tesisatının tamamlanması ve 2014 yılında üretime başlanması planlanmıştır. Berka Balata A.Ş.'nin pazarlama ve satış teşkilatı bulunmamaktadır. Kuruluşundan beri ürünleri Balatacılar Balatacılık A.Ş. tarafından pazarlanmıştır. Berka Balata A.Ş.'nin üretime geçmesi halinde bu durum devam edecektir. Çünkü iki Şirketin faaliyetleri konusundaki işbirlikleri sinerji oluşturmakta her iki firma için karlılığın artmasına sebep olmaktadır. Kaldı ki Berka Balata A.Ş. Turgutlu Organize Sanayi Bölgesinde kurulacak fabrikasında hafif ticari araçlara ait disk fren balatalarının üretimini yapacaktır. Bu ürünler mevcut ürün gamımızda yoktur. Bu sebeple satışları olumlu yönde etki yapacaktır. Ayrıca Berka Balata A.Ş.ile 19 Ocak 2011 tarihinde yapılmış olan marka kullanım sözleşmesine göre on (10) yıl süreyle "ERKA" markası şirketimiz tarafından kullanılmaya devam edilecek olup risk teşkil etmeyecektir.

#### Ortaklık Yapısı,

ADI SOYADI	HİSSE TUTARI (TL)	HİSSE ORANI (%)
Balatacılar Balatacılık San. ve Tic. A.Ş.	2.576.385	43,54
Levent Uşkay	391.063	6,52
Suat Çelik	270.000	4,50
Beşyıldız Otom. Yan. San. Malz. Paz. San. ve Tic. A. Ş.	232.500	3,88
İlhami Kasap	187.000	3,12
Diğerleri	2.343.052	39,04
	<b>6.000.000</b>	<b>100,00</b>

Berka Balata A.Ş. adına tahsis edilmiş Manisa ilinde Turgutlu Organize Sanayi Bölgesi'nde 15.000 m<sup>2</sup> sanayi arsası mevcuttur. Bu arsa üzerine fabrika kurulması amaçlanmakta; ÇED (Çevresel Etki Değerlendirmesi) raporu ve inşaat ruhsatı alınmış bulunmaktadır. Ayrıca Berka Balata A.Ş. nin; Reçine Tesisi, Örne Debriyaj Balatası Tesisi, Kampana Fren Balatası Tesisi, Disk Fren Balatası Tesisi ile bu tesislere ait kalıplar ve yardımcı işletme makine ve teçhizatı teknik bakımları yapılmak üzere depolanmış bulunmaktadır. Berka Balata A.Ş.'nin sahip olduğu ERKA markası 1952 yılından beri kullanılmakta Türkiye'de üretilen ilk balata markası olarak bilinmektedir. Asya, Avrupa, Afrika Kıtalarında sektör ilgilileri tarafından iyi bilinen bir markadır. Berka Balata A.Ş.'nin sahip olduğu diğer markalar SAFETEK, ERKATEX, BERKA markaları da marka değerleri yüksek varlıklarındandır. Berka Balata A.Ş. tarafından 2013 yılında sermaye artışı yapılması planlanmaktadır. Şirketimizin Berka Balata A.Ş.'den olan alacaklarının Berka Balata A.Ş. tarafından yapılacak sermaye artırımında sermaye koyma borcuna mahsup edilmesi planlanmaktadır. Berka Balata A.Ş.'nin durumu planlanan çerçevede geliştiği için ve ayrıca sahip olduğu markaların yurt içinde ve yurt dışında bilinen ve tercih edilen markalar olması nedeniyle üretim faaliyetine geçtikten sonra elde edilen karlardan da Şirketimiz alacaklarının tahsil edilmesi planlanmaktadır. Bu nedenle mevcut durum itibarıyla Şirketimizin Berka Balata A.Ş.'den olan alacakları için karşılık ayrılmamıştır.

01 Nisan 2013

**b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:**

(TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Berka Balata A.Ş.	1.312.407	1.157.988	577.518	-
Diğer Ticari Alacaklar(*)	729.686	653.432	-	-

(\*)Mevcut ortaklarımızın şirketimizden yapmış olduğu ticari faaliyetin neticesinde doğan alacaklardır.Bu tutar 31.12.2012 tarihi itibariyle Berka Balata A.Ş. için 1.746.534 TL, diğer ticari alacaklar için ise 939.345 TL'dir.

**c) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:**

(TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Berka Balata A.Ş.(*).	2.796.299	2.627.755	2.109.838	-

(\*) Bu alacağın Berka Balata A.Ş. tarafından 2013 yılında yapılması planlanan sermaye artırımında Şirketimizin sermaye koyma borcuna mahsup edilmesi planlanmaktadır.İlişkili taraflardan diğer alacaklar 31.12.2012 sonu itibariyle toplam 2.951.224 TL olarak gerçekleşmiştir.

**d) İlişkili taraflara ödenen kiralar:**

(TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Berka Balata A.Ş.	217.092	514.271	481.223	356.670

(\*)Şirketimiz, Berka Balata A.Ş.'nin İstanbul'dan gelen makinelerinin bir kısmını kendi üretiminde kullanmak üzere kiralamış ve "ERKA" markası adı altında üretim yapmaya başlamıştır. Bu kullanım karşılığında: Taraflar arası yapılan sözleşme gereği Berka A.Ş. her üç ayda bir marka ve makine kullanım bedeli olarak Şirketimize fatura kesmektedir. Dolayısıyla Berka Balata A.Ş.'nin mevcut gelirleri söz konusu marka ve makinelere ait kullanım bedellerinden oluşmaktadır. 31.12.2012 sonu itibariyle Berka Balata San.ve Tic. A.Ş.'nin kesmiş olduğu marka ve makine kullanım bedeli kira faturaları toplamı 477.241,56 TL'dir.

**e) İlişkili taraflardan elde edilen faiz geliri:**

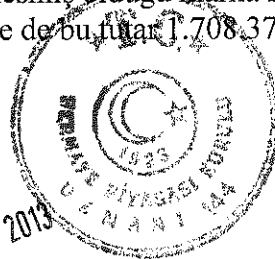
(TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Berka Balata A.Ş.	267.903	491.923	384.477	319.677

(\*\*) Şirketimiz Berka Balata A.Ş.'den olan alacaklarına karşılık her üç ayda bir birleşik faiz yöntemini kullanarak faiz hesaplamaktadır. Şirketimizin Berka Balata A.Ş.'den ticari ve diğer alacakları ile söz konusu ilişkili tarafa ticari borçlarına ilişkin hesap kalemlerinde faiz tahakkuku hesaplamasında şirketimizin çalıştığı İş Bankası Bornova Şubesi 'nin uyguladığı faiz oranı dikkate alınmıştır. Şirketimizin Berka Balata San.ve Tic. A.Ş.'ye 31.12.2012 sonu itibariyle kesmiş olduğu faiz faturaları toplamı 588.546,24 TL'dir.

**f) İlişkili taraflara ticari borçlar**

(TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Berka Balata A.Ş.	1.378.974	1.217.126	-	1.848.012

Berka Balata A.Ş.'nin her üç ayda bir kesmiş olduğu marka kullandırım bedellerinden kaynaklanan ticari borçtur.31.12.2012 tarihi itibariyle de bu tutar 1.708.370,27 TL olmuştur.



**BALATAÇILAR**  
BALATAÇILIK SAN.VE TIC. A.Ş.  
Emir A.Ş. 3. Km. Kemalpaşa İZMİR  
02 877 03 95-96 Faks 02 877 0397  
Hasan Tahsin VD.177 002 6894



g) İlişkili taraflara diğer borçlar (Uzun Vadeli):  
30.06.2012 tarihi itibari ile ortaklara borçlar

ADI SOYADI	TUTAR(TL)
ALİ ÇAKIROĞLU(*)	1.528.727,92
MUSTAFA YAMA	189.360,47
ADİL SEMERCİOĞLU	380.000,00
HAKKI AKDOĞAN	414.000,00
ALİ PENAH BOZYİĞİT	61.338,80
HÜSEYİN KASAP	60.000,00
EYÜP OSMAN AKAD (*)	340.620,00
DİĞER ORTAKLAR	58.518,27
<b>TOPLAM</b>	<b>3.032.565,46</b>

(\*) Söz konusu borçların sırasıyla 1.424.207,67 TL ve 75.000 TL'sinin , bu sermaye artırımına ilişkin yeni pay alma haklarının kullanılması karşılığında kapatılması planlanmaktadır.

## 9. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

9.1	<b>Yetkili organ kararları:</b> 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.
9.2	<b>Satışı yapılacak paylar ile ilgili bilgi:</b> Ortaklığın arz edilecek paylarının tamamı nama yazılıdır. Sermaye arttırımı yoluyla satışı yapılacak 6.048.000 TL tutarındaki sermayeyi temsil eden payların şirketin mevcut 4.032.000 TL tutarındaki sermayesine oranı %150'dir.
9.3	<b>Paylarını satacak olan ortak/ortaklar hakkında bilgi:</b> YOKTUR.
9.4	<b>a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:</b> YOKTUR. <b>b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:</b> YOKTUR. <b>c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:</b> YOKTUR. <b>i) Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı:</b> YOKTUR.
9.5	<b>Satışı yapılacak payların yatırımcılara sağladığı haklar:</b> <b>Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan kardan pay alma hakkı</b> Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) madde 19 uyarınca temettü, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ilaçe ve vaktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. <b>Tasfiyeden Pay Alma Hakkı</b> İlgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla dağıtılmasına karar verilen kar payına

01 Nisan 2013

veya tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılmayı talep etmek (TTK.md.507)

#### **Bedelsiz pay edinme hakkı**

SPK madde 19 uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

#### **Rüçhan Hakkı**

Yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre almak (TTK.md.461)**Genel Kurula Katılma Hakkı**

Şirket işlerine ilişkin haklarını genel kurul usul ve esasları dahilinde, genel kurulda kullanma ve kayden izlenen paylara sahip olunması durumunda da genel kurula katılma (TTK.md.407)

Genel kurulda haklarını temsilci vasıtasıyla da kullanabilme (TTK.md.425)

Halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. (SPK madde 30)

Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. (SPK madde 30)

#### **Genel Kurulda Müzakerelere Katılma Hakkı**

Kanuni istisnalar saklı kalmak kaydıyla, genel kurul müzakerelerine katılmak (TTK.md.413)

#### **Oy Hakkı**

Birden fazla kişinin ortak mülkiyetinde olan bir paydan doğan hakların kullanılması için temsilci atamak (TTK.md.432)

Oy hakkını payların itibari değeriyle orantılı olarak kullanmak (TTK.md.434)

Pay sahipleri kendileri, eşleri, alt ve üst soyları veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleriyle ilgili işlemlerde oy kullanmamak (TTK.md.436)

#### **Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı**

Finansal tabloları, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporunu, denetleme raporlarını ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisini inceleyebilme ve gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosu ve bilançonun bir suretini isteyebilme (TTK.md.437)

Bilgi alma veya inceleme istemleri cevapsız bırakılan, haksız olarak reddedilen, ertelenen ve bu fıkra anlamında bilgi alamayan pay sahibi, reddi izleyen on gün içinde, diğer hâllerde de makul bir süre sonra şirketin merkezinin bulunduğu asliye ticaret mahkemesine başvurabilir (TTK.md. 437)

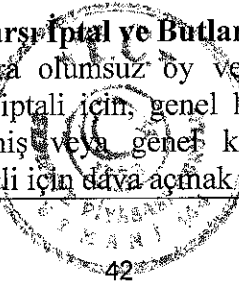
#### **Özel Denetim İsteme Hakkı**

Her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir (TTK.md.438)

#### **Genel Kurul Kararlarına Karşı İptal ve Butlan Davası Açma Hakkı İptali**

Genel kurulda bulunup karara olumsuz oy vermiş ve bunu tutanağa geçirmiş pay sahipleri söz konusu kararın iptali için genel kurula katılmaya ve oy kullanılmasına haksız olarak izin verilmemiş veya genel kurul, usul ve esaslara aykırı olarak toplanmışsa genel kurulun iptali için dava açmak (TTK.md.445 ve md.446)

01 Nisan 2013



BALATAÇILIK SAN.ve TİC.A.Ş.  
3.Km.Kemalpaşa Yolu  
0232 877 03 95-96 FAKS 0232 877 0397  
Hacı Tahsin VD.135 002 6894

Genel kurulun pay sahibinin, genel kurula katılma, asgari oy, dava ve kanundan kaynaklanan vazgeçilmez nitelikteki haklarını sınırlandıran veya ortadan kaldıran, bilgi alma, inceleme ve denetleme haklarını kanuna aykırı olarak sınırlandıran, anonim şirketin temel yapısını bozan veya sermayenin korunması hükümlerine aykırı olan kararlarına karşı butlan davası açmak (TTK.md.447)

### **Yönetim Kurulu Kararlarına Karşı İptal ve Butlan Davası Açma Hakkı**

Yönetim kurulunun kararları batıl ise bunun tespiti mahkemeden istenebilir (TTK. Md. 391)

### **Birleşmede Ayrılma Hakkı**

Birleşmede, ortaklara ortaklık hakkı iktisabı ya da ayrılma akçesi arasında seçim yapma hakkı verilebilir veya sadece ayrılma akçesi verilerek ortaklıktan çıkarılabilir (TTK Md. 141)

### **Azınlık Hakları**

Bilgi alma ve inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını talep etmek, mahkemeden denetçi atanmasını istemek, genel kurul istemi onaylamazsa en az azlığı oluşturabilecek pay sahipleriyle birlikte mahkemeden denetçi atanmasını talep etmek (TTK.md.438 ve 439)

İlgili mevzuattaki usul ve esaslara uygun olarak sermayenin yirmide birini oluşturanlarla birlikte genel kurulu toplantıya davet etmek veya gündeme madde eklenmesini talep etmek (TTK.md.411)

TTK madde 411'de azlığa tanınmış bulunan gündeme madde ekletme hakkı, halka açık ortaklıklarda gündem maddelerine ilişkin karar taslaklarının görüşmeye sunulmasını da kapsar. (SPK madde 29)

Genel kurul çağrısı veya gündeme madde konulması talebinin yönetim kurulu tarafından reddedilmesi veya talebe yedi iş günü içinde cevap verilmemesi durumunda dava açmak (TTK.md.412)

### **Ayrılma Hakkı**

SPK'nun 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. (SPK madde 24)

### **Satma Hakkı**

SPK'nun 27'nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. (SPK madde 27)

### **Tazminat Hakkı**

Yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgiler içeren yazıların geçerlilik süresi boyunca; diğer kamuyu aydınlatma belgelerinin ise kamuya açıklandığı tarihten hemen sonra, ilk halka arzdan veya borsada satın alınan veya satılan sermaye piyasası araçlarının,

01 Nisan 2013

	gerçeğe uygun bilginin ortaya çıktığı tarihten hemen sonra borsada satılması veya satın alınması üzerine yatırımcıların malvarlıklarında zarar meydana gelmesi hâlinde SPK madde 32 uyarınca tazminat talep edilebilir. Kamuyu aydınlatma belgelerinden doğan tazminat talebi, zararın meydana geldiği tarihten itibaren altı ay içinde zamanaşımına uğrar.
9.6	<p><b>Kardan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi:</b></p> <p><b>a) Hak kazanılan tarih:</b> Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılır.</p> <p><b>b) Zamanaşımı:</b> Ortaklar ve kara katılan diğer kişiler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen kar payı avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan kar payı ve kar payı avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır.</p> <p><b>c) Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:</b> Yoktur.</p> <p><b>d) Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülâtif mahiyette olup olmadığı:</b> Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, SPK düzenlemeleri çerçevesinde belirlenir.</p>
9.7	<p><b>a) Bu artırımda ihraç edilecek paylara ilişkin zorunlu çağrı, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:</b> 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.</p> <p><b>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:</b> YOKTUR.</p>
9.8	<p><b>Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler:</b></p> <p><b>a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:</b> Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır. Ali ÇAKIROĞLU ve Eyüp Osman AKAD sırasıyla 1.424.207,67 TL ve 75.000 TL tutarlarında olan yeni pay alma haklarını, Şirket'ten olan alacaklarından mahsup edilmesi suretiyle kullanacaktır.</p> <p><b>b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı tutar ve sayısı:</b> YOKTUR.</p> <p><b>c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı</b></p>

01 Nisan 2013

**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 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 payları Merkezi Kaydi Sistem(MKS)'de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka şubesinde 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 pay senedi bulunan hissedarlar, pay senetlerini kaydılandırdıktan 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 ya da bankalar aracılığıyla kullanacak ve kullanılan paylara ilişkin bedel Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. 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](http://www.kap.gov.tr) web sitesinde ve şirketimizin [www.balatacilar.com](http://www.balatacilar.com) adresinde ilan edilecektir.



01 Nisan 2013

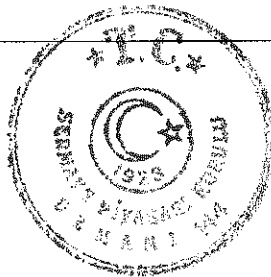
**BALATACIILAR**  
BALATACILIK SAN.VE TIC. A.Ş.  
İzmir Ast.Üst. 3.Km.Kemalpaşa ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ  
İZMİR  
Tic. Sic. No: 287 03 95-96 / Mers: 0877 0397  
Nisan Tahsin VDA35 002 6894

9.9	<b>Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı:</b>		
	<b>SATINALMA TAAHHÜDÜNDE BULUNAN ORTAĞIN</b>	<b>ADRESİ</b>	<b>BİR PAYIN SATIN ALMA FİYATI (TL)</b>
	ALİ ÇAKIROĞLU	İzmir Asf. Üzeri 3.KM No:48 Kemalpaşa-İZMİR	BORSA FİYATI
	MEHMET ÖMER AKAD	Mithatpaşa Cad. No:722 D:2 Küçükyalı Konak-İZMİR	BORSA FİYATI
	BEŞYILDIZ OTOMOTİV YAN. SAN. VE MALZM. PAZ. SAN. VE TİC. AŞ.	İzmir Asf. Üzeri 3.KM No:48 Kemalpaşa-İZMİR	BORSA FİYATI
9.10	<b>Halka arz tutarı:</b> 6.048.000,00 TL		
9.11	<b>Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:</b> <u>Halka arz süresi 30 (otuz) gündür.</u> Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek sirkülerde belirtilecektir.		
9.12	<b>50 Kuruş nominal değerli bir payın satış fiyatı ile söz konusu fiyatın tespitinde kullanılan yöntemler:</b> Yeni pay alma hakları 50 kuruş nominal değerli bir pay için 50 kuruşluk fiyat üzerinden kullanılacaktır. Arta kalan paylar nominal değerinin altında olmamak üzere borsada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.		
9.13	<b>Yönetim veya denetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhrî 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.</b>		
9.14	<b>Satış yöntemi ve başvuru şekli:</b> Satış için Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VIII, No: 66 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde yer alan "Borsada satış" yöntemi kullanılacaktır. Halka arz edilen kaydi paylar İHRAÇÇI FİRMA BALATAÇILAR BALATAÇILIK 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 Borsasında işlem yapmaya yetkili aracı kurumlara müracaat etmesi gerekmektedir. Yetkili aracı kurumların listelerine www.spk.gov.tr adresinden ulaşılabilmektedir.		
9.15	<b>Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:</b> Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra arta kalan payların satın alınması için her hangi bir sınırlama yoktur.		

01 Nisan 2013

**BALATAÇILAR**  
BALATAÇILIK SAN.ve TİC. A.Ş.  
İzmir Asf. Üzeri 3.Km.Kemalpaşa-İZMİR  
Tel: 02 877 03 95-96 Fax: 02 877 03 97  
Hanan Tahsin VD.132 442 6854

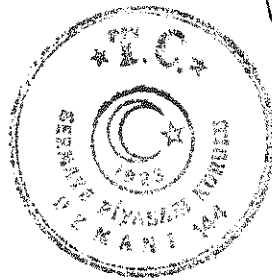
9.16	<p><b>Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:</b>  Pay bedelleri Halkbankası Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Şubesi  IBAN No. TR02 0001 2001 3190 0010 1002 86 No'lu Sermaye Artırımı Hesabı'nda toplanacaktır. Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de aracı kurum/kuruluşlar 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 pay senedi bulunduran yatırımcılar, pay senetlerini kaydileştirdikten sonra sermaye artırımına katılabileceklerdir.</p>
9.17	<p><b>Başvuru Yerleri:</b>  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</p>
9.18	<p><b>Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:</b>  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.</p>
9.19	<p><b>Aracılık ve yüklenim hakkında bilgi:</b></p> <p>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.</p> <p>b) Yüklenimde bulunulmayan payların tutarı: YOKTUR</p> <p>c) Aracılık sözleşmesinin tarihi ve bu sözleşmede yer alan önemli hususlar: YOKTUR.</p>
9.20	<p><b>Payların dağıtım zamanı ve yeri:</b>  Sermaye Piyasası Kurulunun Seri: I No: 40 sayılı Tebliğindeki süreler de dikkate alınarak Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.</p>



01 Nisan 2013

**BALATACILAR**  
BALATACILIK SAN. VE TİC. A.Ş.  
İzmir Asf. Üzeri 3.Km. Kemalpaşa-İZMİR  
0232 877 03 95-96 Fax: 0232 877 03 97  
Hasan Tahsin VD 0232 002 6894

9.21	<p><b>Halka arza ilişkin olarak ortaklığın ödemesi gereken toplam maliyet ile halka arz edilecek pay başına maliyet:</b></p> <p><i>nominal/döğüraderek</i></p> <p>Yaklaşık <b>27.000,00 TL</b>; 1 TL pay başına maliyet <b>0,0044 Kr</b></p> <table border="1" data-bbox="363 416 1316 678"> <tr> <td>SPK ücreti</td> <td>12.096,00</td> </tr> <tr> <td>MKK Komisyon Ücreti</td> <td>2.300,00</td> </tr> <tr> <td>Tescil ve Diğer Ücretler</td> <td>10.000,00</td> </tr> <tr> <td>Rekabeti Koruma Fonu</td> <td>2.420,00</td> </tr> <tr> <td></td> <td><b>26.816,00</b></td> </tr> </table>	SPK ücreti	12.096,00	MKK Komisyon Ücreti	2.300,00	Tescil ve Diğer Ücretler	10.000,00	Rekabeti Koruma Fonu	2.420,00		<b>26.816,00</b>
SPK ücreti	12.096,00										
MKK Komisyon Ücreti	2.300,00										
Tescil ve Diğer Ücretler	10.000,00										
Rekabeti Koruma Fonu	2.420,00										
	<b>26.816,00</b>										
9.22	<p><b>Talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:</b></p> <p>Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşa tahakkuk ettirilen ve hisse tutarı üzerinden hesaplanan “on binde beş” oranındaki hizmet bedeli aracı kurumun uygulamalarına bağlı olarak yatırımcıdan tahsil edilebilir.</p>										
9.23	<p><b>Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:</b> 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.</p> <p>Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce sermaye piyasası araçlarını satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.</p>										
9.24	<p><b>Yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade esasları hakkında bilgi:</b> Halka arz borsada satış yöntemiyle olacağından karşılanamayan taleplere ait bedel iadesi gündeme gelmeyecektir.</p>										



01 Nisan 2013

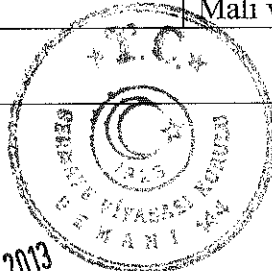
01 Nisan 2013

**BALATACILAR**  
**BALATACILIK SAN VE TIC. A.Ş.**  
 İzmir Asfalt 2.Km. Komarpaşa İZMİR  
 T. No: 02 877 03 95-96 F. No: 02 877 0397  
 Masan Tahsin VD.125 002 6894



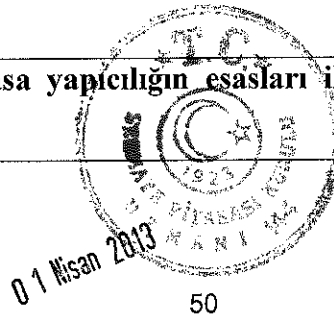
9.25	<p><b>Halka arzın gerekçesi ve ortaklığın sağlayacağı tahmini net nakit girişi ile kullanım yerleri; tahmini nakit girişi belirtilen kullanım yerleri için yeterli değil ise, gereken diğer fonların tutarı ve kaynağı hakkında detaylı bilgi:</b></p> <p>Şirketin ödenmiş sermayesinin 4.032.000 TL'den 6.048.000 TL bedelli artırılarak 10.080.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 6.048.000 TL sermayenin 1.424.207 TL'lik kısmı mevcut ortaklardan Ali Çakıroğlu'nun ortak alacaklarından ve 75.000 TL'lik kısmı aynı şekilde mevcut ortaklardan Eyüp Osman Akad'ın ortak alacaklarından karşılanması ile 4.548.792 TL tahmini nakit girişi olması beklenmektedir. Bu nakit girişinin finansman giderlerinin düşürülmesi açısından yeterli olacağı beklenmektedir.</p> <p><b>Halka arzın gerekçeleri,</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Şirketin sağlıklı büyümesi.</li> <li>• Şirket'in bilinirliğinin ve tanınırlığının artırılması,</li> <li>• Finansman kaynağının artırılması,</li> <li>• Rekabet gücünün artırılması,</li> <li>• Hisse senetlerinin Likidite imkânına kavuşması olarak sıralanmıştır.</li> </ul> <p><b>Halka arzdan elde edeceği nakit gelirlerini,</b> Şirketin kısa vadeli finansal borçlarının finansmanı ve planlanan yatırımların tamamlanması için kullanılacaktır.</p>																		
9.26	<p><b>Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları: NEMALANDIRILMAYACAKTIR.</b></p>																		
9.27	<p><b>Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:</b> Değişiklik ve yeni hususların yayımlanmasından önce sermaye piyasası araçlarını satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.</p>																		
9.28	<p><b>Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:</b></p> <table border="1" data-bbox="363 1534 1508 1883"> <thead> <tr> <th>ADI SOYADI</th> <th>GÖREVİ</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Adil Semercioğlu</td> <td>Yönetim Kurulu Başkanı</td> </tr> <tr> <td>Mustafa Yaman</td> <td>Yönetim Kurulu Başkan Yrd.</td> </tr> <tr> <td>Hakkı Akdoğan</td> <td>Yönetim Kurulu Üyesi</td> </tr> <tr> <td>Selçuk Çakır</td> <td>Yönetim Kurulu Üyesi</td> </tr> <tr> <td>Şakir Tayfun Sertel</td> <td>Yönetim Kurulu Üyesi</td> </tr> <tr> <td>Ali Çakıroğlu</td> <td>Genel Müdür</td> </tr> <tr> <td>Ayşe Şen</td> <td>Mali ve İdari İşler Müdürü</td> </tr> <tr> <td>Sevim Uluman</td> <td>Mali ve İdari İşler Şefi</td> </tr> </tbody> </table>	ADI SOYADI	GÖREVİ	Adil Semercioğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	Mustafa Yaman	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Hakkı Akdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi	Selçuk Çakır	Yönetim Kurulu Üyesi	Şakir Tayfun Sertel	Yönetim Kurulu Üyesi	Ali Çakıroğlu	Genel Müdür	Ayşe Şen	Mali ve İdari İşler Müdürü	Sevim Uluman	Mali ve İdari İşler Şefi
ADI SOYADI	GÖREVİ																		
Adil Semercioğlu	Yönetim Kurulu Başkanı																		
Mustafa Yaman	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.																		
Hakkı Akdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi																		
Selçuk Çakır	Yönetim Kurulu Üyesi																		
Şakir Tayfun Sertel	Yönetim Kurulu Üyesi																		
Ali Çakıroğlu	Genel Müdür																		
Ayşe Şen	Mali ve İdari İşler Müdürü																		
Sevim Uluman	Mali ve İdari İşler Şefi																		

01 Nisan 2013



**BALATACILAR**  
BALATACILIK SAN. VE TİC. A.Ş.  
İzmir Asitli Çkm. Kemalpaşa / İZMİR  
Tel: 0312 277 03 95-96 Faks: 0312 277 0397  
E-posta: tahsin.vd@balataci.com.tr

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



9.37

**Sulanma Etkisi**

- a) **Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:** Mevcut ortakların halka arza %90 oranında katılacakları öngörülmektedir. Paylar borsada oluşacak fiyattan satılacaktır. Bu fiyatın ne seviyede olacağı henüz belli olmadığı için sulanma etkisi kesin olarak hesaplanamamaktadır. Halka arz fiyatı güncel borsadaki işlem fiyatı baz alınarak bölünme sonrasında oluşacak fiyat tahmini olarak tabloda belirtilmiştir. Bu durumda sulanma etkisi aşağıdaki şekilde olacaktır.

	Halka Arz Öncesi (30.06.2012 itibarıyla)	Halka Arz Sonrası
Ödenmiş Sermaye	4.032.000	10.080.000
Halka Arz Fiyatı	1,50	
İhraca İlişkin Tahmini Toplam Maliyet	20.768	
Defter Değeri(Özkaynak)	5.142.103	11.471.735
Pay Başına Defter Değeri (TL)	1,28	1,14
Mevcut ortaklar için sulanma etkisi (TL)		0,14
Mevcut ortaklar için sulanma etkisi (%)		10,94
Yeni ortaklar için sulanma etkisi(TL)		0,36
Yeni ortaklar için sulanma etkisi (%)		24

- 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

	Halka Arz Öncesi (30.06.2012 itibarıyla)	Halka Arz Sonrası
Ödenmiş Sermaye	4.032.000	10.080.000
Halka Arz Fiyatı	1,50	
İhraca İlişkin Tahmini Toplam Maliyet	20.768	
Defter Değeri(Özkaynak)	5.142.103	14.193.335
Pay Başına Defter Değeri (TL)	1,28	1,41
Mevcut ortaklar için (pozitif) sulanma etkisi (TL)		0,13
Mevcut ortaklar için (pozitif) sulanma etkisi (%)		10,16
Yeni ortaklar için sulanma etkisi(TL)		0,09
Yeni ortaklar için sulanma etkisi (%)		6

9.38

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

01 Nisan 2013

51

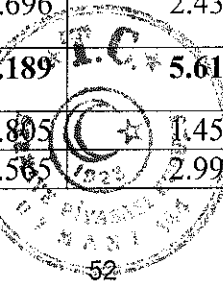
BALATAÇILAR  
BALATAÇILIK SAN. VE TİC. A.Ş.  
Balataçılar 3.Km.Kemalpaşa İZMİR  
Tic. Sic. No: 232 877 03 95-96 Faks: 0312 877 0397  
Hasan Tahsin VD.135 002 5894

## 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:

(TL)	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
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>15.839.107</b>	<b>15.824.831</b>	<b>11.729.645</b>	<b>8.708.705</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	14.858	15.753	325.471	51.880
Finansal Yatırımlar	0	3.567	0	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
-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
<b>DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>15.839.107</b>	<b>15.824.831</b>	<b>11.729.645</b>	<b>8.708.705</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	<b>6.550.152</b>	<b>6.585.170</b>	<b>4.346.198</b>	<b>4.960.822</b>
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	17.250	0	0	0
-Diğer Alacaklar	1.054.393	17.250	17.250	3.550
Finansal Yatırımlar	0	1.098.026	1.431.874	1.172.705
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
Ertelenmiş Vergi Varlığı	146.353	92.615	84.382	0
Diğer Duran Varlıklar	226	0	0	0
<b>DURAN VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>6.550.152</b>	<b>6.585.170</b>	<b>4.346.198</b>	<b>4.960.822</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>22.389.259</b>	<b>22.410.001</b>	<b>16.075.843</b>	<b>13.669.527</b>
<b>KISA VADELİ YAB. KAYNAKLAR</b>	<b>11.682.967</b>	<b>11.501.811</b>	<b>8.085.815</b>	<b>7.633.922</b>
Finansal Borçlar	5.263.454	4.069.652	2.174.892	2.417.840
-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	0	0	0	0
-İlişkili Taraflara Borçlar	0	0	58.518	161.999
-Diğer Borçlar	170.405	156.018	172.279	85.590
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.291.696	2.438.892	1.696.149	2.083.024
<b>UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>	<b>5.564.189</b>	<b>5.614.104</b>	<b>4.888.483</b>	<b>3.297.682</b>
Finansal Borçlar	1.234.805	1.455.790	1.215.857	238.163
-İlişkili Taraflara Borçlar	3.032.585	2.998.725	2.690.265	1.848.012

01 Nisan 2013



52

BALATAÇILAR  
BALATAÇILIK SAN. VE TİC. A.Ş.  
Balataçılar 3.Km. Kemalpaşa Z.MİR  
0232 877 03 95-96 Faks: 0232 877 0397  
Hasan Tahsin VD.152 002 6894

-Diğer Borçlar	0	0	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	689.410	552.180	511.707	600.343
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	0	0	0	113.788
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	607.409	607.409	470.654	497.376
<b>UZUN VADELİ YABANCI KAYNAK TOPLAMI</b>	<b>5.564.189</b>	<b>5.614.104</b>	<b>4.888.483</b>	<b>3.297.682</b>
<b>ÖZ KAYNAKLAR</b>	<b>5.142.103</b>	<b>5.294.086</b>	<b>3.101.545</b>	<b>2.737.923</b>
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)
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>5.142.103</b>	<b>5.294.086</b>	<b>3.101.545</b>	<b>2.737.923</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>22.389.259</b>	<b>22.410.001</b>	<b>16.075.843</b>	<b>13.669.527</b>

2009-2010 yılları arasında şirketin dönen varlıkları %35 artış gösterirken, 2010-2011 yılları arasında da %35 artış göstermiştir. 30.06.2012 dönem bilançolarında ise şirketin dönen varlıkları 15.839.107 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin dönen varlıkları içerisinde yer alan ticari alacaklar 2010-2011 yılları arasında %20 artış göstererek 5.846.875 TL olarak gerçekleşirken 30.06.2012 tarihli verilere göre ticari alacaklar 5.444.923 TL seviyesine ulaşmıştır. Ticari alacaklar satılan mamul karşılığı mal bedeli alacaklarını içermektedir.

Yine şirketin dönen varlıkları içerisinde yer alan diğer alacaklar ilişkili taraf işlemleri 2009-2010 yılları arasında %38 artış gösterirken, 2010-2011 yılları arasında %25 artış göstermiştir. Bu artışların sebebi taraflar arası uygulanan faiz ve marka kullanım bedelleri farklarından oluşmaktadır.

2009-2010 yılları arasında maddi duran varlıklarda %35 azalış, 2010-2011 yılları arasında ise %90 artış gerçekleşmiştir. Bu artış 2011 yılında Mentşe Ekspertlik Hizmetleri ve Ltd. Şti.' ne yaptırılan değerlendirme sonucu 2.578.378,64 TL değer artışı ile 2011 yılında yapılmakta olan yatırımların bir kısmının tamamlanmasından kaynaklanmaktadır.

Tamamlanan yatırımların en önemlisi ek yapılan fabrika binasıdır. Şirket üretim faaliyetlerini arttırmak amaçlı bina yapımını planlamış ve 2011 yılında 603.000 TL maliyet ile tamamlamıştır.

Dönen varlıklardaki artış; kısa vadeli yabancı kaynaklar ve uzun vadeli yabancı kaynaklar ile finanse edilmiştir. Ancak 2011 ve 2012 yıllarında kredi faiz oranlarının artması bu yıllarda finans maliyetlerimizin ciddi anlamda yükselmesine sebep olmuştur. Bu yükseliş üretim maliyetlerimizi de olumsuz etkilemiştir.

Şirketin en önemli sorunu işletme sermaye ihtiyacıdır. Şirket finansman yetersizliğini tamamen bankalardan kullandığı krediler ile karşılamaktadır. Yapılacak sermaye artışı ile finansman maliyetlerinin düşürülmesi hedeflenmektedir.

2009-2010 yılları arasında şirket kısa vadeli yabancı kaynakları %5,9 artış gösterirken, 2010-2011 yılları arasında %42 artış göstermiştir. 30.06.2012 dönem sonu ise şirket kısa vadeli yabancı kaynakları 11.682.967 TL olarak gerçekleşmiştir. Kısa vadeli yabancı kaynaklardaki %42'lik artış içerisinde ilişkili taraflara borçlar %12 ve diğer ticari borçlar %23 payında yer almaktadır. İlişkili taraflara borçlar karşı tarafın kesmiş olduğu marka ve makine kullanım bedellerini oluşturmaktadır.

Şirketin Özkaynak/Aktif oranı 2009'da %20, 2010 yılında %19, 2011 yılında %24 olarak gerçekleşmiştir.

01 Nisan 2013

## 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:**

(TL)	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
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)
<b>BÜRÜT KAR / ZARAR</b>	<b>1.920.411</b>	<b>3.841.904</b>	<b>3.283.409</b>	<b>2.329.143</b>
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	0	(303)	(3.022)
Diğer Faaliyet Gelirleri	0	0	19.656	3.396
Diğer Faaliyet Gideri(-)	183.012	(472.573)	(104.452)	(493.353)
<b>FAALİYET KAR / ZARAR</b>	<b>486.380</b>	<b>1.011.299</b>	<b>111.900</b>	<b>396.645</b>
Finansal Gelirler	397.553	123.428	983.438	709.667
Finansal Giderler(-)	1.089.654	(1.521.024)	(1.026.597)	(1.606.010)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>(205.721)</b>	<b>(386.297)</b>	<b>68.741</b>	<b>(499.698)</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/Gideri	0	(7.774)	0	0
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	53.738	8.233	198.170	47.956
<b>NET DÖNEM KARI / ZARARI</b>	<b>(151.983)</b>	<b>(385.838)</b>	<b>266.909</b>	<b>(451.742)</b>
Azınlık Payları		0	0	0
Ana Ortaklık Payları	<b>(151.983)</b>	<b>(385.838)</b>	<b>266.909</b>	<b>(451.742)</b>
Hisse Başına (Kayıp)/Kazanç	<b>-0,01885</b>	<b>-0,04785</b>	<b>0,03310</b>	<b>-0,05602</b>

**- Ortaklığın faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, mali veya parasal politikalar hakkında bilgi:**

2008 yılında yaşanan global kriz etkisiyle, ortaklığımız 2009 yılı faaliyetleri açısından risk almamak amaçlı üretimin %35 azaltılması kararını almıştır. Bu karar ile işçilik ve genel üretim giderlerinden de tasarruf yapılması planlanmıştır.

Bu planlama sonucunda aylık 180 ton olan satış kapasitemiz, aylık 135 ton'a düşmüştür.

Aynı zamanda piyasadaki belirsizlik ve dalgalanmalar nedeniyle finansman maliyet yükünün artması 2009 yılı gelir tablosunu olumsuz yönde etkilemiştir.

2010 ve 2011 yıllarında üretim kapasitesinin iyileşmesi, satışlarda ve buna paralel olarak

01 Nisan 2013

çalışan sayısında normale dönülmesini sağlamıştır. Şirketin son üç yıldaki satış hasılatı yıllar itibariyle 2010 yılında bir önceki yıla göre %53, 2011 yılında bir önceki yıla göre %25 artmıştır. Cironun artış sebepleri üretim miktarlarının arttırılmasından kaynaklanmaktadır. 2009 yılında brüt karlılık %51 olurken 2010 yılında brüt karlılık %45 ve 2011 yılında %41'e düşmüştür. Bunun nedeni birim satış fiyatlarımızın değişmemesi, finansman maliyeti ve üretim maliyetlerinin artmasından kaynaklanmıştır.

**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.

(TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
<b>Dönen Varlıklar</b>	15.839.107	15.824.831	11.729.645	8.708.705
<b>Kısa Vad.Yab.Kaynaklar</b>	11.682.967	11.501.811	8.085.815	7.633.921
<b>NET İŞLETME SERMAYESİ</b>	<b>4.156.140</b>	<b>4.323.020</b>	<b>3.643.830</b>	<b>1.074.784</b>

**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:**

(TL)	30.06.2012	31.12.2011
	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
<b>FİNANSMAN DURUMU</b>	<b>TUTAR(TL)</b>	<b>TUTAR(TL)</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		
Garantili/Teminatlı	5.263.454	4.069.652
Garantisiz/Teminatsız	6.419.513	7.432.159
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		
Garantili/Teminatlı	1.234.805	1.455.790
Garantisiz/Teminatsız	4.329.384	4.158.314
<b>Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar</b>	<b>5.142.103</b>	<b>5.294.086</b>
Ödenmiş Sermaye	4.032.000	4.032.000
Sermaye Enf. Düzeltme Farkları	235.912	235.912
Değer Artış Fonları	2.630.279	2.630.279
Kardam 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)
<b>NET FİNANSAL BORÇLULUK DURUMU</b>		
A-Nakit	14.858	15.753
B-Nakit Benzerleri	0	0

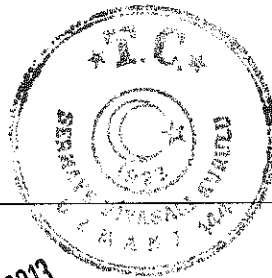
07 Nisan 2013

C- Alım Satım Amaçlı Finansman Varlıklar	0	0
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	0	0
H-Diğer Finansal Borçlar	0	0
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	0	0
M-Diğer Uzun Vadeli Krediler	0	0
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	<b>Ortaklığın kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:</b>				
	(TL)	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.10.2009</b>
	<b>Kısa Vadeli Borçlar</b>	<b>11.682.967</b>	<b>11.501.811</b>	<b>8.085.815</b>	<b>7.633.922</b>
	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
	<b>Uzun Vadeli Borçlar</b>	<b>5.564.189</b>	<b>5.614.104</b>	<b>4.888.483</b>	<b>3.297.682</b>
	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
	<b>Özkaynaklar</b>	<b>5.142.103</b>	<b>5.294.086</b>	<b>3.101.545</b>	<b>2.737.923</b>
	Ödenmiş sermaye	4.032.000	4.032.000	4.032.000	4.032.000
		<b>22.389.259</b>	<b>22.410.001</b>	<b>16.075.843</b>	<b>13.669.527</b>

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.



01 Nisan 2013

**BALATAÇILAR**  
BALATAÇILIK SAN. VE TİC. A.Ş.  
Konya, Kemalpaşa, 3.Km. Kemalpaşa, BALIKIR  
0232 877 03 95-96 Fax: 0232 877 0397  
Hasan Tahsin YÖ. 125 002 6894



11.2

Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

## NAKİT AKIM TABLOSU

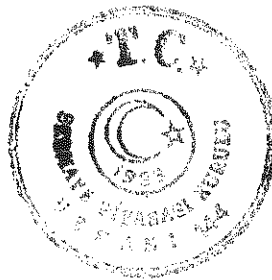
(TL)	BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ	BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ	
	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
<b>A. İşletme Faaliyetleri</b>			
Vergi Öncesi Net Kar (+)	(151.983)	(385.838)	266.909
<b>Düzeltilmeler:</b>			
Amortisman ve itfa payları (+)	42.353	(690)	(89.797)
Kıdem Tazminatı karş.(+)	137.230	40.473	(88.636)
Diğer Düzeltilmeler	14.585	(11.380)	(11.660)
<b>İşletme varlık ve yükümlülüklerdeki değişim öncesi faaliyet karı(+)</b>	<b>42.185</b>	<b>(357.435)</b>	<b>78.816</b>
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
<b>Esas Faaliyet ile İlgili Olarak Oluşan Nakit(+)</b>	<b>(955.359)</b>	<b>(2.792.321)</b>	<b>(1.173.861)</b>
<b>Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit</b>	<b>(955.359)</b>	<b>(2.792.321)</b>	<b>(1.173.861)</b>
<b>B-YATIRIM FAALİYETLERİ</b>			
Maddi varlık Satın Alımları	(61.986)	13.792	971.875
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net Nakit</b>	<b>(61.986)</b>	<b>13.792</b>	<b>971.875</b>
<b>C-FİNANSMAN FAALİYETLERİ</b>			
Menkul Kıymet Alımı İçin Yapılan ödemeler (-)	43.633	333.848	(259.169)
Finansal borçları ile ilgili ödemeler(-)	972.817	2.134.693	734.746
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>	<b>1.016.450</b>	<b>2.468.541</b>	<b>475.577</b>

01 Nisan 2012

	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	<b>Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:</b> 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	<b>Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:</b> YOKTUR.			
11.5	<b>- 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:</b> YOKTUR.			

## 12. GEÇMİŞ DÖNEM FİNANSAL TABLO VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI

12.1	<b>Ortaklığın Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan son üç yıl ve son ara dönem finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:</b> Ortaklığın Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan son üç yıl finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları şirketimiz web sitesi <a href="http://www.balatacilar.com">www.balatacilar.com</a> adresinde, son ara dönem finansal tabloları ise şirketimiz web sitesi ve <a href="http://kap.gov.tr">kap.gov.tr</a> 'de yer almaktadır.
------	--



01 Nisan 2013

**BALATACILAR**  
BALATACILIK SAN. VE TİC. A.Ş.  
İzmir Asfalt 3.Km.Kemalpaşa-İZMİR  
Tic. Sic. No: 287703/03 95-96 Fax: 0312 70397  
Masan Tahsin VD.133402 6894

12.2	<p><b>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:</b>  10.07.2010 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında, Bağımsız Denetim Firması seçimi için Genel Kurul'ca Yönetim Kurulu'na yetki verilmiştir.  Yönetim Kurulu'nun gelen teklifleri değerlendirmesi sonucunda 29.11.2010 tarih ve 17 sayılı kararı ile AKTİF GLOBAL ULULARARASI BAĞIMSIZ REVİZYON VE DENETİM A.Ş. ile çalışmayı uygun görmüştür.</p> <p><b>Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan mali tablolar yıllara göre aşağıda sıralanmıştır:</b></p> <p>2009 yılı OLGU BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş  Sorumlu Ortak Baş Denetçi: ŞEVKİ BİLİBAY-Olumlu görüş bildirilmiştir.</p> <p>2010 ve 2011 yılları AKTİF GLOBAL ULULARARASI BAĞIMSIZ REVİZYON VE DENETİM A.Ş.  Sorumlu ortak Baş Denetçi: ABDUL VAHAP BALKAYA-Olumlu görüş bildirilmiştir.</p>
12.3	<p><b>Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ortaklığın ve grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler:</b>  YOKTUR.</p>

### 13. ORTAKLIĞIN PROFORMA FİNANSAL BİLGİLERİ YOKTUR.

### 14. KAR PAYI DAĞITIM ESASLARI

	<p><b>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:</b>  Ortaklığın kar payı dağıtım esasları ana sözleşmenin ilgili maddeleri ve ilgili yasalar çerçevesince belirlenmektedir. Şirket son 3 yıl zarar ettiğinden dolayı kar payı dağıtımı söz konusu olmamıştır.</p>
--	---

### 15. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ YOKTUR.



**BALATACILAR**  
BALATACILIK SAN.veTİC. A.Ş.  
İzmir Asfaltı 2.Km.Kemalpaşa İZMİR  
Tic. Sic. No: 277 03 95-96 Fax: 077 0397  
Hasan Tahsin VD.135602 6894

## 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).

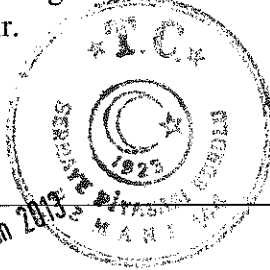
Tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir. Tevkifat, takvim yılın üçer aylık dönemleri itibariyle yapılmaktadır.

Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat 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 aşılmamak 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.



01 Nisan 2013

BALATAÇILAR

BALATAÇILIK SAN.ve TİC. A.Ş.  
İzmir Çiğli 3.Km.Kemalpaşa YOLU  
032 877 03 95-96 Fax:032 877 0397  
Hasan Tahsin VD.136 002 6894

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 Kanununun 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 dağıtımını sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradi 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 yoluyla 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 (GVK, 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

01 Nisan 2011

BALATAÇILIK SAN.VE TİC.A.Ş.  
Balataçılık San.ve Tic.A.Ş.  
Konya 3.Km.Kemalpaşa ZİMİR  
T.C.0232 877 03 95-96 F.0232 877 8397  
Hasan Tahsin VD.155 002 6894

ortaklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtımını yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alına kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannamede 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**

İzahnamede Bağımsız Denetim Kuruluşları (Olgu Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş ile Aktif Global Uluslararası Bağımsız Revizyon ve Denetim A.Ş.) ve İhraççı Şirket tarafından sağlanan bilgilere yer verilmiştir.

İşbu izahnamede üçüncü şahıslardan sağlanan bilgiler aynen alınmıştır. 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 merkezinde 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) Şirket’in, Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan son üç yıl ve son ara döneme ait finansal tabloları ile son üç yıllık finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları.

Ortaklığın internet sitesi [www.balatacilar.com](http://www.balatacilar.com) adresinden de yukarıda yer alan rapor, bilgi ve belgelere ulaşılması mümkündür.

01 Kasım 2013

## 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.

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

## 20. EKLER

**EK 1:** Esas sözleşme

2: Finansal tablolar ve bağımlı olarak raporları

01 Nisan 2013

