

**SERİ.XI NO.29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1. Raporun Dönemi

01.01.2011 – 31.12.2011

2. Ortaklığın Ünvanı

Makina Takım Endüstrisi A.Ş.

3. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim ve Denetleme Kurulu üyelerinin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir.

21.12.2009 tarihinde yapılan 2008 yılı Olağan Genel Kurul’unda 3 yıl süreyle görevlendirilmek üzere seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri;

Yönetim Kurulu	Görevi
Faruk Erol Süren	Yönetim Kurulu Üyesi Murahhas Aza
Mustafa İlhan Aran	Yönetim Kurulu Üyesi
Gönül Erdemli	Yönetim Kurulu Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Üyesi
Derya Ongun	Yönetim Kurulu Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

09.08.2011 tarihinde yapılan 2010 yılı Olağan Genel Kurul’unda 1 yıl süreyle görevlendirilmek üzere seçilen Denetleme Kurulu Üyeleri;

Denetleme Kurulu	Görevi
Nesrin Çiftçioğlu	Denetleme Kurulu Üyesi
Ulaş Yalçın	Denetleme Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulunda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetimden Sorumlu Komite Üyesi Sn. Gönül Erdemli’nin istifası ile boşalan üyeliklere T.Ticaret Kanunu’nun 315. maddesi uyarınca, yapılacak ilk Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Sn. Faruk Emir Süren atanmıştır.

**SERİ.XI NO.29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Denetleme Kurulunda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Denetleme Kurulunda dönem içerisinde değişiklik olmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetleme Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırları

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Denetçiler Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

4. Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi
Neslihan Güzey	Genel Müdür
Elif Yalçın	Genel Müdür Yardımcısı (Mali ve İdari)
Ferahim Doğdu	Genel Müdür Yardımcısı (Teknik)

Üst Yönetimde Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Üst yönetimde dönem içerisinde değişiklik olmamıştır.

5. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan 2010 yılı faaliyet Raporumuzda açıkladığımız,"Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2011 – 31.12.2011 döneminde uyulmuş ve uygulanmıştır.

6. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirketimizin Anasözleşmesinin 59'uncu maddesi hariç tüm maddeleri değiştirilmiş ve esas sözleşmemizden 8, 9, 11, 12, 13, 14, 17, 26, 27, 28, 29, 30, 34, 35, 40, 41, 42, 43, 45, 50, 55, 56, 57 ve 58'inci maddeleri ile Geçici 2. maddenin çıkarılmasının Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun gördüğü ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın onayladığı tadil metinlerine uygun olarak değiştirilmesine 18.04.2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulda karar verilmiş ve İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda 25.04.2011 tarihinde tescil ve 29.04.2011 tarihinde ilan olunmuştur.

7. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Dönem içerisinde menkul kıymet ihraç edilmemiştir.

8. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Çevre Meydana Gelen Önemli Değişiklikler ve İşletmenin Bu Değişikliğe Karşı Uyguladığı Politikalar

Şirketimizin faaliyet gösterdiği coğrafi çevrede yaşanan bir değişiklik olmamıştır.

**SERİ.XI NO.29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

9. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

2009 yılı ilk çeyreğinde başlayan kriz ile birlikte başta Otomotiv olmak üzere İnşaat, Makina, Ahşap, Mobilya, Beyaz Eşya vb. faaliyet gösteren Sanayi Kolları üretim faaliyetlerini düşürmesi nedeniyle kesici takım tedariklerini önemli ölçüde azaltmışlar pazardaki daralma dolayısıyla sektörümüzde önemli ölçüde etkilenecek cirolarında düşüş yaşamışlardır. Ayrıca ilk çeyrekteki dövizdeki yüksek kur artışları, Sektörde faaliyet gösteren gerek ithalatçı firmalar olsun, gerekse Yerli üretici firmaların (hammaddenin ~%90'ı yurtdışından ithal edilmektedir.) maliyet girdilerinde aşırı yükselme göstermesine sebebiyet vermiş ciro ve karlılığı olumsuz etkileyen diğer etken olmuştur.

10. İşletmenin Sektör İçindeki Yeri

Ülkemizde kesici takım üretiminin başlangıcı 1957 yılında kurulan MTE' nin önderliğinde başlamıştır. Üretimini Çayırova Gebze' deki 35.000 m² arazi içinde 13.000 m² kapalı alanlık tesislerinde gerçekleştiren MTE, Türkiye geneline dört merkezde bölge müdürlükleri, yaygın ve etkin bayi ağıyla, satış ve satış sonrası hizmet verebilmektedir. Kesici Takım pazarının ~%70 payına sahip bulunan MTE, başta Otomotiv olmak üzere , İnşaat, Ahşap, Mobilya, Beyaz Eşya, Tekstil, Deri, Gemi Sanayii, Havacılık Endüstrisi ve Medikal Endüstrisi gibi sektörlere üretim yapabilme özelliği ve bu sektörlerin ihtiyaç duyduğu özel kesici takım üretim ve mühendislik hizmetleri vererek müşteri nezdinde innovasyon sağlamaktadır.

11. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Şirketimiz 2011 yılında araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunmamıştır.

12. Yatırım Faaliyetleri

Şirketimiz 2011 yılında yatırım yapmamıştır.

13. İşletmenin Üniteleri

Ana Üniteler	Kapasite Oranl.(adet)	Kapasite Kull.Oranl.
Delici Takımlar	23.956.200	% 24
Kesici Takımlar	731.200	% 26
Vidalı Takımlar	1.686.000	% 54
Testereler	4.694.000	% 22

01.01.2011-31.12.2011 tarihleri arasında işletmenin genel kapasite oranı % 31'dir.

14. Ürünler

- a- Delici Takımlar (Matkap Uçları)
- b- Kesici Takımlar (Freze, torna kalem, rayba, senker ve sanayi bıçakları)
- c- Vidalı Takımlar (Kılavuz ,pafta, vida tarakları)
- d- Testereler (Şerit testere ve makina testereleri)

**SERİ.XI NO.29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

15. Verimlilik

	31.12.2011	31.12.2010
Delici Takımlar	% 24	% 27
Kesici Takımlar	% 26	% 21
Vidalı Takımlar	% 54	% 42
Testereler	% 22	% 16

16. Üretim (miktar)

	31.12.2011	31.12.2010	Birim
Delici Takımlar	5.633.501	5.981.886	Adet
Vidalı Takımlar	1.113.849	824.008	Adet
Kesici Takımlar	203.379	136.155	Adet
Testereler	986.198	472.939	Adet
Özel Takım	114.854	105.609	Adet

17. Satışlar (miktar)

	31.12.2011	31.12.2010	Birim
Delici Takımlar	6.991.991	6.785.721	Adet
Vidalı Takımlar	1.080.156	740.207	Adet
Kesici Takımlar	225.622	162.577	Adet
Testereler	1.494.832	762.147	Adet
Özel Takım	155.824	154.141	Adet

**SERİ.XI NO.29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

18. Temel Gösterge ve Oranlar**Özet Bilanço (TL.)**

(TL)	31/12/2011	31/12/2010
Dönen Varlıklar	43.212.419	32.568.266
Duran Varlıklar	74.561.012	66.146.927
Toplam Varlıklar	117.773.431	98.715.193
Kısa Vadeli Yükümlükler	83.376.534	95.624.647
Uzun Vadeli Yükümlülükler	64.188.262	24.811.779
Özkaynaklar	(29.791.365)	(21.721.233)
Toplam Kaynaklar	117.773.431	98.715.193

Özet Gelir Tablosu (TL.)

(TL)	31/12/2011	31/12/2010
Net Satışlar	44.289.244	32.604.210
Faaliyet Karı	5.924.573	16.820.819
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	(10.886.321)	5.221.811
Net Dönem Karı/Zararı	(10.825.525)	3.397.567
Azınlık Payları	(849)	(5.408)
Ana Ortaklık Payları	(10.824.675)	3.402.975
Hisse Başına Kazanç	(0,0022)	0,0009

**SERİ.XI NO.29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Önemli Oranlar

(%)	31/12/2011	31/12/2010
Brüt Kar Marjı	36	30
Faaliyet Kar Marjı	13	52
(%)	31/12/2011	31/12/2010
Cari Oran	52	34
Likidite Oran	35	23

19. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları

31.12.2011 tarihi itibarıyla; Şirketimizde çalışan personel sayısı: 331 kişidir. 31.08.2010 tarihinde sona eren 01.09.2010 – 31.08.2012 dönemini kapsayacak toplu iş sözleşmesi 15.04.2011 tarihinde imzalanmıştır.

Toplu İş sözleşmesi bağlamında kapsam içi personelimize her ay ikramiye verilmekte olup sosyal yardım adı altında toplu iş görüşmelerinde belirtilen tutarda yakacak ve çocuk sosyal yardımı, yine tutarları toplu iş sözleşmesi görüşmelerinde belirtilen tutarda yılda iki defa bayram harçlığı, yılda bir defa izin harçlığı verilmektedir. Ayrıca, hem kapsam içi ve hemde kapsam dışı personelimize doğum, ölüm, askerlik, evlenme durumlarında sosyal yardımlar ve çalışanlarımızın öğrenim gören çocukları için yılda bir defa tahsil yardımı yapılmaktadır. Şirketimizde yemek ve personelimizin ulaşımını sağlayan servis hizmeti verilmektedir.

20. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye : 200.000.000.- TL.

Ödenmiş Sermaye : 50.000.000.- TL.

Ortaklar	Hisse Tutarı	%
Transtürk Holding A.Ş.	18.670.319	37,34
Halka Açık Kısım	31.329.681	62,66
Genel Toplam	50.000.000	100,00

**SERİ.XI NO.29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

21. Kar Dağıtım Politikası

Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir karın tamamını ortaklara nakit kar payı olarak dağıtmaktadır. Bu politika, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir.

22. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Şirketimizin finansman kaynaklarının yapısında herhangi bir değişim olmamıştır.

23. Risk Yönetim Politikası

Bu konuda Yönetim Kurulu Toplantılarında bilgilendirme yapılarak ve Denetim Kurulu ile tam tasdik sözleşmesi imzalanan YMM firmasından destek alınmaktadır.

24. Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

	İştirak Maliyeti	İştirak Oranı	Kuruluş Tarihi	Faaliyet Konusu
Evar Kesici Takım.A.Ş.	16.003.549	99,50	1998	Kesici ve delici takım imalat ve pazarlama
Makina Takım Ticaret A.Ş.	1.676.250	99,95	1991	Her nevi sınai mamul imalat ve ticareti

25. Hissedarlara Bilgi

Şirketimiz ile ilgili her türlü gelişmeler, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VIII No.54 Tebliğ uyarınca hazırlanan Özel Durum ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda Kamuya açıklanmaktadır.