

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

**1. Raporun Dönemi**

01.01.2011 – 30.06.2011

**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;

| <b>Yönetim Kurulu</b> | <b>Görevi</b>                                              |
|-----------------------|------------------------------------------------------------|
| Faruk Erol Süren      | Yönetim Kurulu Üyesi<br>Murahhas Aza                       |
| Mustafa İlhan Aran    | Yönetim Kurulu Üyesi                                       |
| Gönül Erdemli         | Yönetim Kurulu Üyesi<br>Denetimden Sorumlu Komite<br>Üyesi |
| Derya Ongun           | Yönetim Kurulu Üyesi<br>Denetimden Sorumlu Komite<br>Üyesi |

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

| <b>Denetleme Kurulu</b> | <b>Görevi</b>          |
|-------------------------|------------------------|
| 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 – 30.06.2011 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 m<sup>2</sup> arazi içinde 13.000 m<sup>2</sup> 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**

| <b>Ana Üniteler</b> | <b>Kapasite Oranl.(adet)</b> | <b>Kapasite Kull.Oranl.</b> |
|---------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Delici Takımlar     | 23.956.200                   | % 26                        |
| Kesici Takımlar     | 731.200                      | % 28                        |
| Vidalı Takımlar     | 1.686.000                    | % 58                        |
| Testereler          | 4.694.000                    | % 20                        |

01.01.2011-30.06.2011 tarihleri arasında işletmenin genel kapasite oranı % 33'dür.

**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**

|                 | <b>30.06.2011</b> | <b>30.06.2010</b> |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Delici Takımlar | % 26              | % 26              |
| Kesici Takımlar | % 28              | % 17              |
| Vidalı Takımlar | % 58              | % 39              |
| Testereler      | % 20              | % 26              |

**16. Üretim (miktar)**

|                 | <b>30.06.2011</b> | <b>30.06.2010</b> | <b>Birim</b> |
|-----------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Delici Takımlar | 3.264.080         | 3.092.199         | Adet         |
| Vidalı Takımlar | 605.638           | 412.948           | Adet         |
| Kesici Takımlar | 114.905           | 62.342            | Adet         |
| Testereler      | 436.151           | 298.436           | Metre        |
| Özel Takım      | 40.609            | 42.557            | Adet         |

**17. Satışlar (miktar)**

|                 | <b>30.06.2011</b> | <b>30.06.2010</b> | <b>Birim</b> |
|-----------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Delici Takımlar | 3.697.784         | 3.528.303         | Adet         |
| Vidalı Takımlar | 551.977           | 395.826           | Adet         |
| Kesici Takımlar | 124.236           | 90.800            | Adet         |
| Testereler      | 700.452           | 411.298           | Metre        |
| Özel Takım      | 96.133            | 26.148            | Adet         |

---

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

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

| (TL)                      | 30/06/2011   | 31/12/2010   |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Dönen Varlıklar           | 48.476.451   | 34.912.450   |
| Duran Varlıklar           | 65.117.404   | 65.169.937   |
| Toplam Varlıklar          | 113.593.855  | 100.082.387  |
|                           |              |              |
| Kısa Vadeli Yükümlükler   | 78.149.270   | 95.624.647   |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 57.507.403   | 24.811.779   |
| Özkaynaklar               | (22.062.818) | (20.354.039) |
| Toplam Kaynaklar          | 113.593.855  | 100.082.387  |

**Özet Gelir Tablosu (TL.)**

| (TL)                                              | 30/06/2011  | 30/06/2010   |
|---------------------------------------------------|-------------|--------------|
| Net Satışlar                                      | 23.440.603  | 14.259.769   |
| Faaliyet Karı                                     | 5.417.500   | (2.719.656)  |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı) | (353.159)   | (11.516.263) |
| Net Dönem Karı/Zararı                             | (2.128.740) | (10.630.384) |
| Azınlık Payları                                   | (1.034)     | (1.848)      |
| Ana Ortaklık Payları                              | (2.127.706) | (10.628.536) |
| Hisse Başına Kazanç                               | (0,0004)    | (0,0036)     |

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

**Önemli Oranlar**

| (%)                | 30/06/2011 | 30/06/2010 |
|--------------------|------------|------------|
| Brüt Kar Marjı     | 41         | 24         |
| Faaliyet Kar Marjı | 23         | (19)       |

  

| (%)           | 30/06/2011 | 31/12/2010 |
|---------------|------------|------------|
| Cari Oran     | 62         | 37         |
| Likidite Oran | 41         | 23         |

**19. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları**

30.06.2011 tarihi itibarıyla; Şirketimizde çalışan personel sayısı: 326 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. | 22.319.879        | 44,64         |
| Halka Açık Kısım       | 27.680.121        | 55,36         |
| <b>Genel Toplam</b>    | <b>50.000.000</b> | <b>100,00</b> |

**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<br>Maliyeti | İştirak<br>Oranı | Kuruluş<br>Tarihi | Faaliyet<br>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.