

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

## EMEK ELEKTRİK ENDÜSTRİSİ A.Ş

01.01.2008 - 31.12.2008

## DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

Şirketimizin 2008 yılı 12 aylık faaliyetleri ve bu faaliyetlerimizin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanacak olan, Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkelerine uygun olarak hazırlanmış, mali tablolar ortaklarımızın bilgilerine sunulmaktadır.

Şirketimiz 2007 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı 27 HAZİRAN 2008 Tarihinde Şirket Merkezinde yapılmış ancak Türk Ticaret Kanunu'nun 372 , nci maddesinde yer alan asgari toplantı nisabı sağlanamadığından 21 TEMMUZ 2008 Pazartesi günü saat 14.00'te, "Esenboğa Yolu 23. Km. Çubuk kavşağı-ANKARA" adresindeki Şirket Merkezinde belirlenen gündemi görüşmek üzere ikinci kez toplanılmış, 31.07.2008 tarihinde tescil edilerek 05 Ağustos 2008 tarih ve 7120 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Dönem içinde Yönetim ve Denetim Kurullarında görev alan üyeler, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir. (21.07.2008 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısıncı belirlenmiştir. )

| Yönetim Kurulu          |                   | Görev Süresi     |                                                    |
|-------------------------|-------------------|------------------|----------------------------------------------------|
| <u>Adı Soyadı</u>       | <u>Görevi</u>     | <u>Başlangıç</u> | <u>Bitiş</u>                                       |
| Hüseyin Arabul          | Başkan            | 21.07.2008       | 2009 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar |
| Özcan Kanburoğlu        | Başkan Yardımcısı | 21.07.2008       | 2009 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar |
| Zafer Arabul            | Üye               | 21.07.2008       | 2009 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar |
| Zeynep Ece Arabul Günel | Üye               | 21.07.2008       | 2009 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar |
| Armağan Arabul          | Üye               | 21.07.2008       | 2009 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar |

Yönetim Kurulu başkan ve üyelerinin yetki sınırları Şirket Ana Sözleşmesinin 24.maddesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Denetim Kurulu**

| Denetçi             |         | Görev Süresi |                                                    |
|---------------------|---------|--------------|----------------------------------------------------|
| Ali Çetin Çiçeklier | Denetçi | 21.07.2008   | 2009 yılında yapılacak Olağan Genel Kuruluna kadar |

Denetçilerin yetki sınırları Şirket Ana Sözleşmesinin 32. maddesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile belirlenmiştir.

**ŞİRKETİN SERMAYESİ, SERMAYENİN %10'UNDAN FAZLASINA SAHİP ORTAKLAR**

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 33.000.000.-TL'dir. Şirket 22.12.2005 tarihinde bedelsiz sermaye artırımına giderek sermayesini 10.984.604.-TL.den 21.969.208.-TL'ye çıkarmıştır. 2007 ve 2008 yıllarında herhangi bir sermaye artışı olmamıştır.

Sermayenin % 10'dan fazlasına sahip ortaklar ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir.

| <b>Ortakların Ünvanı</b> | <b>Hisse Grubu</b> | <b>Pay Tutarı (YTL)</b> | <b>Pay %' si</b> |
|--------------------------|--------------------|-------------------------|------------------|
|--------------------------|--------------------|-------------------------|------------------|

|                     |  |                   |            |
|---------------------|--|-------------------|------------|
| Barmek Holding A.Ş. |  | 4.893.355         | 22,27      |
| Diğer Ortaklar      |  | 17.075.600        | 77,73      |
|                     |  |                   |            |
| <b>TOPLAM</b>       |  | <b>21.969.208</b> | <b>100</b> |

**DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ**

Dönem içerisinde Ana Sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

**SON ÜÇ YILDA DAĞITILAN TEMETTÜLER ve ORANLARI**

Şirketimiz tarafından ortaklarımıza son üç yıl içerisinde nakit temettü dağıtılmamıştır.

**ŞİRKET İŞTİRAKLERİMİZ ve BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ**

---

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

31.12.2008 tarihi itibarıyla, Genel Merkezi Ankara’da yer alan, 3.557.760,57TL sermayeli BARMEK İnşaat ve Tesisat A.Ş.’ne iştiraki bulunan Şirketimizin iştirak tutarı 105.000 TL. olup, iştirak oranımız % 2,95’dir. İştirakimizin faaliyetlerine ilişkin son Genel Kurul’u 16.06.2006’da yapılmıştır.

İştirakimiz BARMEK İnşaat ve Tesisat A.Ş.’nin Ankara Asliye Üçüncü Ticaret Mahkemesinin 2003 / 367 Esas sayılı “İflasın Ertelenmesi” davası 21.07.2006 tarihli duruşmada alınan 2003 / 354 sayılı kararı gereğince iflas ertelemesi isteminin reddine 21.07.2006 tarih saat 10:45 itibarı ile iflasına ve iflasın bu tarih ve saat itibarıyla açılmasına, alınmış tedbirlerin de devamına karar verilmişti. Kararın süresi içinde temyiz talebi üzerine Yargıtay 19. Hukuk Dairesi Başkanlığı 03.05.2007 tarih 2006 / 10708 – 2007 / 4368 sayılı ilamı ile mahkeme kararını onamış, onama ilamı 29.06.2007 tarihinde tebliğ edilmiş, yasal süre içerisinde tasahihi karar talebi yoluna gidilmemiş olup davanın da hasımsız olması nedeniyle hüküm 10.07.2007 tarihi itibarıyla kesinleşmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 29 Aralık 2008 tarih 2008/17 sayılı kararında Vaest Enerji Yönetim İmalat ve Ticaret A.Ş.’ne % 12,5 oranında iştirak edilmesine karar verilmiştir. İştirak edilen şirket 06 Ocak 2009 tarihinde tescil edilerek 09 Ocak 2009 tarih 7224 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

### **ÜRETİM**

Şirketimizin ürün tipleri itibarıyla bir önceki dönemle karşılaştırmalı üretim satış miktarları aşağıda gösterilmiştir.

|                                                      | <b>31 Aralık 2008</b> | <b>31 Aralık 2007</b> |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kuru Transformatörler (Adet) (O.G.,Y.G.)             | 1.234                 | 3.070                 |
| Yağlı Tip Transformatörler (Adet) (O.G.,Y.G.,Ç.Y.G.) | 3.309                 | 2.140                 |
| Kondansatör                                          |                       |                       |
| -Ekovar KS (Mvar)                                    | 49.74                 | 128,70                |
| -Trifaze (Adet)                                      | 1.770                 | 2.210                 |
| Ayırıcı (Adet)                                       | 77                    | 348                   |

### **SATIŞLAR ve CİRO**

Şirketimizin ürün tipleri itibarıyla bir önceki dönemle karşılaştırmalı satış miktarları aşağıda gösterilmiştir.

|  | <b>İç Piyasa</b> | <b>Dış Piyasa</b> | <b>TOPLAM</b> |
|--|------------------|-------------------|---------------|
|--|------------------|-------------------|---------------|

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

|                                                            | 31.12.2007      | 31.12.2008      | 31.12.2007      | 31.12.2008   | 31.12.2007      | 31.12.2008      |
|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|
| KuruTip (Epoksi)<br>Transformatörler<br>(O.G.,Y.G.) (Adet) | 2.383           | 180             | 784             | 1.005        | 3.167           | 1.185           |
| Yağlı Tip Transformatör<br>(O.G.,Y.G.,Ç.Y.G.)              | 728             | 1.291           | 1.552           | 2.123        | 2.280           | 3.414           |
| Kondansatör<br>-Ekovar KS (Mvar)                           | 131,45          | 30,49           | 13,74           | 0            | 145,19          | 30.49           |
| -Trifaze (Adet)                                            | 2.461           | 1.542           | 0               | 0            | 2.461           | 1.542           |
| Ayırıcı                                                    | 35              | 0               | 433             | 77           | 468             | 77              |
| <b>TOPLAM</b>                                              | <b>5.738,45</b> | <b>3.043,49</b> | <b>2.782,74</b> | <b>3.205</b> | <b>8.521,19</b> | <b>6.248,49</b> |

Sermaye Piyasası kurulu tarafından yayınlanacak olan genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanmış mali tablolarımızda şirket cirosu önceki yılın aynı dönemine göre % 46,61 oranında artmıştır. Ciromuzun yurtiçi ve yurtdışı dağılımı geçen dönemle mukayeseli olarak aşağıda yer almaktadır.

|                    | 1 Ocak 2008<br>31 Aralık 2008 | 1 Ocak 2007<br>31 Aarlık 2007 | Değişim<br>% |
|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|
| Yurtdışı Satışlar  | 16.580.808                    | 12.127.487                    | 36,72        |
| Yurtiçi Satışlar   | 11.611.740                    | 7.102.778                     | 63,48        |
| <b>Toplam (TL)</b> | <b>28.192.548</b>             | <b>19.230.265</b>             | <b>46,61</b> |

### İhracat

Yurtdışı satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 36,72 oranında artarak 16.580.808 TL (döviz karşılığı 13.04 milyon USD) olmuştur. Yılın ikinci yarısında teslim edilmek üzere alınmış olan Yurtiçi siparişlerin teslim edilmesiyle yurtiçi satışlar ile yurtdışı satışlar arasındaki denge yeniden sağlanacaktır.

Şirketimizin ürün tipleri itibariyle bir önceki dönemle karşılaştırmalı yurtdışı satış miktarları aşağıda gösterilmiştir.

| İhracat (adet)                       | 31.12.2007 | 31.12.2008 | Değişim (%) |
|--------------------------------------|------------|------------|-------------|
| Kuru Transformatörler<br>(O.G.,Y.G.) | 796        | 1.005      | 26,25       |

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

|                                               |       |       |         |
|-----------------------------------------------|-------|-------|---------|
| Yağlı Tip Transformatör<br>(O.G.,Y.G.,Ç.Y.G.) | 1.539 | 2.123 | 37,94   |
| Ayırıcı                                       | 433   | 77    | -562,33 |

**YATIRIMLAR**

Şirketimiz 2008 yılı içinde 26.041.- TL. Microsoft Lisansı, 13.750.-TL'lik kalıp, 7.214.- TL'lik Parke ve 16.257.-TL'lik Demirbaş olmak üzere toplam **63.262.-TL** tutarında yatırım gerçekleştirmiştir.

**İDARİ FAALİYETLER VE SONUÇ**

Dönem sonu itibariyle Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve bölüm direktörleri ile müdürleri aşağıda gösterildiği gibidir:

| Adı Soyadı      | Görevi                            |
|-----------------|-----------------------------------|
| Zafer ARABUL    | Genel Müdür /Yönetim Kurulu Üyesi |
| Kemal BEREKET   | Transformatör Direktörü           |
| Mehmet ESKİ     | Kalite Müdürü                     |
| Dursun TEDİK    | Elektronik Sayaç Direktörü        |
| Kenan DEMİRKAYA | Kondansatör Direktörü             |
| Erol SOYAL      | Muhasebe Müdür Yardımcısı         |

Şirketin 31.12.2008 tarihi itibariyle kayda alınan personel mevcudu 159 dur. Bunun 68 'i memur ve idareci, 91'i işçidir. Dönem içerisinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık veya işçi hareketi gözlenmemiştir. Şirketimiz, 31.12.2007 tarihinde sona eren Takım Sözleşmesini 01.01.2008 tarihinden geçerli olmak üzere 01.07.2008 tarihinde imza edilerek Takım Sözleşmesi yenilenmiştir. Yürütülmekte olan sözleşme bir yıl süreli olup, Şirketimizin 31.12.2008 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü **1.548.874.-TL** olup, tamamı için karşılık ayrılmıştır. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

**Zeynep Ece Arabul GÜNEL****Yönetim Kurulu Üyesi****Armağan ARABUL****Yönetim Kurulu Üyesi**