

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

1. Raporun Dönemi

01.01.2010 – 30.09.2010

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 Yönetim ve 22.06.2010 tarihinde yapılan 2009 yılı Olağan Genel Kurul’unda 1 yıl süreyle görevlendirilmek üzere seçilen Denetleme 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

Yönetim Kurulunda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Yönetim Kurulunda dönem içinde değişiklik yapılmamıştır.

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

Denetleme Kurulunda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Denetleme Kuruluna 1 yıl süre ile görev yapmak üzere Nesrin Çiftçioğlu ve Ulaş Yalçın seçilmişlerdir.

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

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)
Ayhan Toprak	Genel Müdür Yardımcısı (Pazarlama)

Üst Yönetimde Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Üst yönetimde dönem içerisinde değişiklik olmamıştır.

5. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan 2009 yılı faaliyet Raporumuzda açıkladığımız,"Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2010 – 30.09.2010 döneminde uyulmuş ve uygulanmıştır.

6. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Dönem içerisinde Ana Sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

7. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'nun 22.02.2010 tarihli 2010/01 sayılı kararı ile 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılmış sermayesinin 28.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilen 22.000.000 TL nominal değerli paylar, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 20.05.2010 tarihinde Kurul Kaydına alınmıştır. 27.05.2010-10.06.2010 tarihleri arasında rüçhan hakkı kullanımı gerçekleşmiş olup, 22.000.000 TL nominal değerli paylara ilişkin olarak 21.776.818,106 TL rüçhan hakkı kullanılmıştır. Kalan 223.181,894 TL nominal değerli payların tamamı 15.06.2010-17.06.2010 tarihleri arasında birincil Piyasada satılmıştır. Sermaye artırımının tamamlanmasına ilişkin belge 08.07.2010 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmıştır. Sermaye artırımı İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda 19.07.2010 tarihinde tescil ve 23.07.2010 tarihinde ilan olunmuştur.

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

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

Şirketimizin faaliyet gösterdiği coğrafi çevrede yaşanan bir değişiklik olmamıştır.

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 Çayirova 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 sektörlerle üretim yapabilme özelliği ve bu sektörlerin ihtiyaç duyduğu özel kesici takım üretim ve mühendislik hizmetleri vererek müşteri nezdinde inovasyon sağlamaktadır.

11. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Şirketimiz 2010 yılında araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunmamıştır.

12. Yatırım Faaliyetleri

Şirketimiz 2010 yılında yatırım yapmamıştır.

13. İşletmenin Üniteleri

Ana Üniteler	Kapasite Oranl.(adet)	Kapasite Kull.Oranl.
Delici Takımlar	23.956.200	% 27
Kesici Takımlar	731.200	% 19
Vidalı Takımlar	1.686.000	% 39
Testereler	4.694.000	% 15

01.01.2010-30.09.2010 tarihleri arasında işletmenin genel kapasite oranı % 25'dir.

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

14. Ürünler

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

15. Verimlilik

	30.09.2010	30.09.2009
Delici Takımlar	% 27	% 39
Kesici Takımlar	% 19	% 30
Vidalı Takımlar	% 39	% 51
Testereler	% 15	% 1

16. Üretim (miktar)

	30.09.2010	30.09.2009	Birim
Delici Takımlar	4.419.061	3.521.505	Adet
Vidalı Takımlar	597.003	407.131	Adet
Kesici Takımlar	99.866	83.002	Adet
Testereler	326.422	7.631	Metre
Özel Takım	17.295	15.557	Adet

17. Satışlar (miktar)

	30.09.2010	30.09.2009	Birim
Delici Takımlar	5.071.381	4.233.009	Adet
Vidalı Takımlar	526.828	411.880	Adet
Kesici Takımlar	122.793	98.328	Adet
Testereler	482.687	11.645	Metre
Özel Takım	50.399	47.072	Adet

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

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

(TL)	30/09/2010	31/12/2009
Dönen Varlıklar	30.881.487	15.809.731
Duran Varlıklar	67.740.415	67.834.962
Toplam Varlıklar	98.621.902	83.644.693
Kısa Vadeli Yükümlükler	102.205.299	93.724.110
Uzun Vadeli Yükümlülükler	27.369.917	35.298.726
Özkaynaklar	(30.953.314)	(45.378.143)
Toplam Kaynaklar	98.621.902	83.644.693

Özet Gelir Tablosu (TL.)

(TL)	30/09/2010	30/09/2009
Net Satışlar	21.527.589	14.835.041
Faaliyet Karı	(2.852.689)	3.910.944
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	(9.414.076)	(5.359.454)
Net Dönem Karı/Zararı	(8.316.776)	3.518.818
Azınlık Payları	(4.362)	-
Ana Ortaklık Payları	(8.312.414)	3.518.818
Hisse Başına Kazanç	(0,0023)	0,0013

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

Önemli Oranlar

(%)	30/09/2010	30/09/2009
Brüt Kar Marjı	35	18
Faaliyet Kar Marjı	(13)	24

(%)	30/09/2010	31/12/2009
Cari Oran	30	17
Likidite Oran	18	10

19. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları

30.09.2010 tarihi itibarıyla; Şirketimizde çalışan personel sayısı: 321 kişidir. 31.08.2008 tarihinde sona eren 01.09.2008 – 31.08.2010 dönemini kapsayacak toplu iş sözleşmesi 05.01.2009 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 : 50.000.000.- TL.

Ödenmiş Sermaye : 50.000.000.- TL.

Ortaklar	Hisse Tutarı	%
Transtürk Holding A.Ş.	22.369.879	44,74
Halka Açık Kısım	27.630.121	55,26
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.