

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

1. Raporun Dönemi

01.01.2012 – 30.06.2012

2. Ortaklığın Ünvanı

Makina Takım Endüstrisi A.Ş.

3. Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Merkez Adresi : Osmanağa Mah.Halitağa Cad.Ekşioğlu İş Hamı No.18/20 Daire.44
Kadıköy/İstanbul

Ticaret Sicil No : 66550

Telefon No. : Merkez (0 216) 346 14 91 Fabr. (0262) 744 18 80

Web Adresi : www.makinatakim.com.tr

Yatırımcı İlişkilerinden Sorumlu Personel ve İletişim Bilgileri :

İbrahim Can

E-mail: ican@makinatakimtic.com.tr

Tel: 0262 744 18 80

4. 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.

03.08.2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul’unda 3 yıl süreyle görevlendirilmek üzere seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri;

Yönetim Kurulu	Görevi
Mustafa Fethi Ağalar	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Atila Kurama	Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Avni Metinkale	Yönetim Kurulu Üyesi
M.Celaleddin Rumi Gökçek	Yönetim Kurulu Üyesi Bağımsız Üye
Talat İçöz	Yönetim Kurulu Üyesi Bağımsız Üye

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

03.08.2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul’unda 1 yıl süreyle görevlendirilmek üzere seçilen Denetleme Kurulu Üyeleri;

Denetleme Kurulu	Görevi
Talat Çallak	Denetleme Kurulu Üyesi
Levent Taşçı	Denetleme Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulunda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyeliklerine 03.08.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Mustafa Fethi Ağalar, Mehmet Atıla Kurama, Hüseyin Avni Metinkale ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine ise M.Celeddin Rumi Gökçek ve Talat İçöz seçilmişlerdir.

Denetleme Kurulunda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

03.08.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Denetleme Kuruluna Talat Çallak ve Levent Taşçı seçilmişlerdir.

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.

5. 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.

6. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanması için gerekli özeni göstermektedir. Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyum düzeyine ilişkin değerlendirme ve tespitleri ile uyum düzeyinin kapsam ve nitelik itibarıyla geliştirilmesine yönelik düşünceleri aşağıda sunulmuştur. Ana hatlarıyla;

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

§ Pay sahipleri ile ilişkiler birimi yapılandırılmış,
§ Şirket internet sitesi ilkelerde belirtilen şekilde düzenlenmiştir.

SPK, 30.12.2011 tarihli Seri: IV No: 56 “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ” ile bazı Kurumsal Yönetim İlkeleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (İMKB) işlem gören şirketler için zorunlu hale getirilmiştir. Bu doğrultuda SPK’nın zorunlu olarak uygulanmasını öngördüğü hükümlere uyulması aynen kabul edilmiş olup, Tebliğ’de söz konusu diğer ilkelere uyum sağlanmasına yönelik çalışmalara ise önümüzdeki dönemde devam edilecektir.

7. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirket Ana Sözleşmesi’nin “Amaç ve Faaliyet Konusu” başlıklı 4. Maddesinin 5. Fıkrasının tadil edilerek yeniden düzenlenmiş, “Yönetim Kurulu, Görevleri ve Şirketin İdaresi” başlıklı 11. Maddesinin, Yönetim Kurulu Seçimi, Üyelerin Süresi ve Yasak İşlemler başlığıyla , “Yönetim Kurulu’nda Yetersayılar ve Denetim Komitesi başlıklı 16.Maddesinin, “Yönetim Kurulu’nda Yetersayısı” başlığıyla , “Yönetim Kurulu Üyelerinin Mali Hakları” başlıklı 17.maddesinin, “Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretleri” başlığı ile tadil edilmesine ve “İlanlar” başlıklı 25.maddesinin yeniden düzenlenmesine, “Görev Süresi” başlıklı 12. Maddesinin Ana sözleşmeden kaldırılmasına , “Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum” başlıklı 36. Madde eklenmesine Sermaye Piyasası Kurulu’nun uygun gördüğü ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı’nın onayladığı tadil metinlerine uygun olarak değiştirilmesine 03.08.2012 tarihli Olağan Genel Kurulda karar verilmiş ve İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’nda 15.08.2012 tarihinde tescil ve 23.08.2012 tarihinde ilan olunmuştur.

8. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Dönem içerisinde menkul kıymet ihraç edilmemiştir.

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

Şirketimizin faaliyet gösterdiği coğrafi çevrede yaşanan bir değişiklik olmamıştır.

10. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Küresel ekonomilerde ortaya çıkan yavaşlama 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 etkilenerek 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.

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

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

12. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Şirketimiz 2012 yılında araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunmamıştır.

13. Yatırım Faaliyetleri

Şirketimiz 2012 yılında yatırım yapmamıştır.

14. İşletmenin Üniteleri

Ana Üniteler	Kapasite Oranl.(adet)	Kapasite Kull.Oranl.
Delici Takımlar	23.956.200	% 19
Kesici Takımlar	731.200	% 22
Vidalı Takımlar	1.686.000	% 41
Testereler	4.694.000	% 3

01.01.2012-30.06.2012 tarihleri arasında işletmenin genel kapasite kullanım oranı % 21'dir.

15. 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)

16. Verimlilik

	30.06.2012	30.06.2011
Delici Takımlar	% 19	% 26
Kesici Takımlar	% 22	% 28
Vidalı Takımlar	% 41	% 58
Testereler	% 3	% 20

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

17. Üretim (miktar)

	30.06.2012	30.06.2011	Birim
Delici Takımlar	2.362.652	3.264.080	Adet
Vidalı Takımlar	497.564	605.638	Adet
Kesici Takımlar	94.958	114.905	Adet
Testereler	21.007	436.151	Adet
Özel Takım	-	-	Adet
Diğer (Fason – Hurda)	-	40.609	Adet

18. Satışlar (miktar)

	30.06.2012	30.06.2011	Birim
Delici Takımlar	3.068.740	3.697.784	Adet
Vidalı Takımlar	162.582	551.977	Adet
Kesici Takımlar	98.077	124.236	Adet
Testereler	47.907	700.452	Adet
Özel Takım	-	-	Adet
Diğer (Fason – Hurda)	26.735	96.133	Adet

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

(TL)	30/06/2012	31/12/2011
Dönen Varlıklar	28.489.584	43.212.420
Duran Varlıklar	69.327.132	72.648.431
Toplam Varlıklar	97.816.716	115.860.851
Kısa Vadeli Yükümlükler	91.957.423	83.376.535
Uzun Vadeli Yükümlülükler	52.506.761	64.188.262
Özkaynaklar	(46.647.468)	(31.703.946)
Toplam Kaynaklar	97.816.716	115.860.851

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

Özet Gelir Tablosu (TL.)

(TL)	30/06/2012	30/06/2011
Net Satışlar	15.959.269	23.440.603
Faaliyet Karı	(6.260.799)	5.265.425
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	(17.447.156)	(505.234)
Net Dönem Karı/Zararı	(15.254.165)	(2.250.400)
Azınlık Payları	(4.372)	(1.034)
Ana Ortaklık Payları	(15.249.793)	(2.249.366)
Hisse Başına Kazanç	(0,0030)	(0,0004)

Önemli Oranlar

(%)	30/06/2012	30/06/2011
Brüt Kar Marjı	13	41
Faaliyet Kar Marjı	(39)	22

(%)	30/06/2012	31/12/2011
Cari Oran	31	52
Likidite Oran	16	35

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

20. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları

30.06.2012 tarihi itibarıyla; Şirketimizde çalışan personel sayısı: 342 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.

21. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye : 200.000.000.- TL.

Ödenmiş Sermaye : 50.000.000.- TL.

Ortaklar	Hisse Tutarı	%
Transtürk Holding A.Ş.	15.297.168	30,59
Halka Açık Kısım	34.702.832	69.41
Genel Toplam	50.000.000	100,00

15.05.2012 tarihinde Transtürk Holding A.Ş. ile Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. arasında Hisse Alım Sözleşmesi imzalanmıştır. Hisse devir işlemi, Hisse Alım Sözleşmesinde tarif edilen ön koşulların gerçekleşmesi ve ilgili kamu kurum ve kuruluşlarından gerekli izinlerin alınmasını müteakip gerçekleştirilebileceği yatırımcılar ile de paylaşılmıştır.

22. 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.

Makina Takım Endüstrisi A.Ş. 31.12.2011 yılı sonu itibarıyla Vergi Usul Kanunu'na göre ticari zararı olduğundan, 2011 yılına ilişkin kar payı dağıtılmaması önerisinin Genel Kurul'a teklif edilmesine karar verilmiştir. 03.08.2012 tarihinde gerçekleştirilen 2011 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında 2011 yılında bağımsız denetimden geçmiş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No:27 "SPK'na Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortakların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Tebliği" uyarınca Seri XI No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Tebliği"ne göre konsolide olarak hazırlanan mali tablolarda ve Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve diğer yasal mevzuat hükümlerine göre hazırlanan mali tablolarda zarar

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

oluştuktundan yönetim kurulunun önerisi doğrultusunda kar dağıtılmamasına oybirliğiyle karar verilmiştir.

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

Şirketimizin finansman kaynaklarının yapısında herhangi bir değişim olmamıştır.

24. Risk Yönetim Politikası

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

25. Konsolidasyona Tabi İştiraklara 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

26. Hissedarlara Bilgi

Şirketimiz ile ilgili her türlü gelişmeler, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VIII No.54 Tebliğ uyarınca hazırlanan 28 adet Özel Durum Açıklaması ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda Kamuya duyurulmuştur.

27. Bilanço Dönemi Sonrası Gelişmeler

Makina Takım Endüstrisi A.Ş.'nin 2011 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 03.08.2012 tarihinde Cuma günü saat 11:00'de, "Sütlüce Mahallesi Eskikaraağaç Cad.Haliç Kongre Merkezi Beyoğlu/İstanbul" adresinde yapılmıştır. Toplantıya ait davet Kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde; Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmış, Dünya Gazetesi'nin 12.07.2012 tarihli nüshasında ve Şirket'in

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

resmi internet sitesi olan www.makinatakim.com.tr adresinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilmek suretiyle yapılmış olup, ayrıca; pay sahiplerine taahhütlü mektupla toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır.