

KARDEMİR
KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



01.01.2010 – 31.03.2010 DÖNEMİ

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

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

RAPORUN DÖNEMİ : 1 OCAK 2010 – 31 MART 2010

ORTAKLIĞIN ÜNVANI : KARDEMİR Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM VE DENETLEME KURULLARINDA GÖREV ALAN BAŞKAN VE ÜYELERİNİN AD VE SOYADLARI İLE GÖREV SÜRELERİ

YÖNETİM KURULU

ADI SOYADI	ÜNVANI	GÖREV BAŞL. TARİHİ	AYRILIŞ TARİHİ
Mutullah YOLBULAN	Başkan	12.08.2005	Görevde
Kamil GÜLEÇ	Başkan Vekili	14.08.2002	Görevde
Cavit YÜCEL	Üye	01.10.2007	Görevde
Mustafa YOLBULAN	Üye	08.08.2008	Görevde
İhsan AYRANCIOĞLU	Üye	08.08.2008	Görevde
Ahmet Zeki YOLBULAN	Üye(*)	11.12.2009	Görevde
Hüseyin Çağrı GÜLEÇ	Üye(*)	11.12.2009	Görevde

(*)Şirketimiz Yönetim Kurulunun 11.12.2009 tarih 273 sayılı kararı ile Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa eden üyelerimizin yerine atanan Sn.Ahmet Zeki YOLBULAN ile Sn.Hüseyin Çağrı GÜLEÇ, Şirketimiz 2009 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü 30.04.2010 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında Genel Kurulun onayı sonrasında Yönetim Kurulu üyelikleri onaylanmıştır.

DENETİM KURULU

ADI SOYADI	ÜNVANI	GÖREV BAŞL. TARİHİ	AYRILIŞ TARİHİ
Prof. Dr. Ersin ÇAMOĞLU	Denetçi	16.05.2008	Görevde
Şahin UÇAR	Denetçi	16.05.2008	Görevde
Hayrettin AYDIN	Denetçi	16.05.2008	Görevde
Taner CANYURT	Denetçi	16.05.2008	Görevde

YÖNETİM KURULU ve DENETİM KURULU ÜYELERİNİN YETKİLERİ

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinin görev ve yetkileri Ana sözleşmemizin 12.maddesinde, Denetim Kurulu Üyelerinin ise 13. maddesinde belirtilmiştir.

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

Madde 12:

“Yönetim Kurulu TTK’nun iş bu ana sözleşme ve bu hususlarda Şirket’in Genel Kurulu tarafından alınacak kararlarla kendisine verilecek görevleri ifa ve icra eder ve ilk toplantısında üyeler arasından bir başkan; bulunmadığı zamanlarda yerine görev yapmak üzere bir başkan vekili seçer. Yönetim

Kurulu ayda en az bir defa olmak üzere Şirket merkezinde veya başka bir yerde toplanır. Mazeretsiz olarak art arda üç Yönetim Kurulu toplantısına katılmayan üyenin üyeliği sona erer. Yönetim Kurulu TTK’nun 319. maddesi gereğince yetki ve görevlerinin bir bölümünü ve Şirket’i temsil yetkisini, üyeleri arasından seçeceği murahhas üyelere, icra komitesine ve / veya Şirket Genel Müdürüne devredebilir.”

Madde 13:

“Genel Kurul gerek hissedarlar, gerek hissedarlar dışında üç yıl için 4 (dört) denetçi seçer. Bu denetçilerden ikisi A ve B Grupları hissedarlarının gösterecekleri ikişer aday arasından birer, ikisi D Grubu hissedarlarının göstereceği üç aday arasından seçilir. Denetçiler TTK’nun 353-357 maddelerinde belirtilen görevleri yapmakla yükümlüdürler. Denetçiler en az üç ayda bir Denetim Raporu hazırlamak zorundadır.”

FAALİYET GÖSTERİLEN SEKTÖR

Şirketimiz Demir-Çelik Sektörü içinde yer almakta olup, fiili faaliyet konusu esas sözleşmenin 3. Maddesinde belirtilmiş olup, ana faaliyet konusu her çeşit ham demir ve çelik mamullerinin, kok ve kok yan ürünlerinin imali ve satışlarıdır.

ORTAKLIĞIN SERMAYE YAPISI VE DÖNEM İÇİNDE GERÇEKLEŞEN DEĞİŞİKLİKLER

Şirketimiz üç ana hissedar grubuna ayrılmış olup, sermayenin gruplar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir;

KARDEMİR A.Ş. SERMAYE YAPISI

GRUP	HİSSEDAR	PAY ORANI (%)	PAY TUTARI TL
A	KARDEMİR A.Ş. ÇALIŞANLARI	21,08%	185.235.216,13
B	KARABÜK İLE SAFRANBOLU SANAYİ VE TİCARET ODASI ÜYELERİ İLE ESNAF ODASI ÜYELERİ	10,48%	92.092.304,35
D	YÖRE HALKI İLE KARDEMİR A.Ş. EMEKLİLERİ İLE NAKİT HALKA ARZ	68,44%	601.427.961,52
	TOPLAM	100,00%	878.755.482,00

Yönetim Kurulumuzun 20.05.2009 tarih ve 21/113 sayılı kararına istinaden, 1.200.000.000,-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak şartı ile mevcut çıkarılmış sermayemiz olan 550.000.000,-TL’ne 2008 yılı net dağıtılabilir dönem karı 198.812.307,85 TL’nin ve 2008 yılı dönem sonu itibarıyla iç kaynaklar özel fon hesabında bulunan 129.943.174,15 TL’nin ilave edilmesi ile çıkarılmış sermayemiz 878.755.482,-TL’ne artırılmıştır.

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

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Dönem içerisinde Esas Sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

DÖNEM İÇİNDE ÇIKARILMIŞ BULUNAN MENKUL KIYMETLER

Dönem içinde menkul kıymet ihracı olmamıştır.

İŞTİRAKLER ve BAĞLI ORTAKLIKLAR

İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLAR	İŞTİRAK SERMAYESİ	İŞTİRAK PAYI(%)
Karçimsa Çimento San.Ve Tic. A.Ş.	1.400.000 TL	48,99
Erdemir Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	120.000.000 TL	10,00
Kardemir Sigorta Aracılık Hizm. Ltd.Şti.	70.000 TL	95,00
Karçel Karabük Çelik Yapı İmalat Montaj İnşaat Nakliyat San. Ve Tic. A.Ş.	130.000.000 TL	99,99
Kardökmak Karabük Döküm Makine İmalat Montaj İnşaat Nakliyat San. Ve Tic. A.Ş.	130.000.000 TL	99,99

TEMETTÜ POLİTİKASI

Kar dağıtımında imtiyaz uygulanmamaktadır.

SPK'nun 2007 ve izleyen yıllara ilişkin kar payı dağıtım politikasının belirlenmesi hakkındaki 18.01.2007 tarihli ve 2/53 sayılı kararına istinaden ;

2008 yılından başlamak üzere her yıl oluşacak kardan , şirket anasözleşmesinin 'karın dağıtımı , ödeme zamanı ve şekli' başlıklı 18. maddesi gereğince ; yıllık bilançoda görülen dağıtılabilir kardan kanuni yedek akçe ve Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kısım ile ilgili olarak ; şirketin mali yapısını olumsuz etkilemeyecek şekilde ve günün ekonomik koşulları dikkate alınarak her yıl yapılacak genel kurul toplantılarında nakit ve/veya bedelsiz sermaye artırımını şeklinde kısmen veya tamamen dağıtılacağına karar verilir .

Madde 18.

“ Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerinden Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi kâr, sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

-Kanuni (Umumi : Adi) yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçe ayrılır. (T.T.K.Madde 466/1)

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

-Birinci Temettü Hissesi:

b) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

-İkinci Temettü Hissesi:

c) Safi Kâr'dan a,b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı

Umumi Heyet'e kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya , dönem sonu karı olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye ve fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri ikinci tertip yasal yedek akçe olarak ayrılır. (T.T.K. 466/3 maddesi mahfuzdur)

d) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen Birinci Temettü ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyeleri ile, memur, müstahdem ve işçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi belirlenen birinci temettü ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz”

YATIRIMLAR

1 Ocak – 31Mart 2010 döneminde herhangi bir yatırım teşvikinden yararlanılmamıştır.

2010 yılı Mart/2010 dönemi itibariyle yapılan yatırım harcamalarının toplam tutarı **29.531.478,30 TL.** dir . Bu harcamanın **27.322.680,41 TL.** sı Oksijen Fabrikası Hava Ayırıştırma Tesisleri , **432.709,58 TL.**sı Cruf Tumba Tesisleri ,**1.069.905,72 TL.**sı Soğutma Kulesi için yapılmış olup;geriye kalan **706.182,59 TL**'lik harcamada muhtelif yatırım harcamalarını içermektedir.

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

ÜRETİM FAALİYETLERİ

KARDEMİR A.Ş. ÜRETİM MİKTARLARI (Ton)

ÜRÜNLER	31.03.2009	31.03.2010
<u>KOK FIRINLARI</u>		
KOK+KOK TOZU	152.950	176.950
<u>YÜKSEK FIRIN VE SİNER</u>		
SİNER	261.805	244.979
SIVI HAMDEMİR	248.665	276.263
PİK	15.114	9.253
<u>ÇELİKHANE</u>		
ÇELİK (İNGOT)	-	
SÜREKLİ DÖKÜM MAK.(KÜTÜK)	181.175	219.033
SÜREKLİ DÖKÜM MAK.(BLUM)	69.612	58.116
NET ÜRETİM TOPLAMI	250.787	277.149
<u>HADDEHANELER</u>		
KÜTÜK	-	
PLATİNA	-	
BLUM(SİPARİŞ BLUM)	321	
YUVARLAK DEMİR	119.382	131.738
KÖŞEBENTLER	-	
PROFİLLER	22.418	17.578
MADEN DİREĞİ	3.856	
DEMİRYOLU MALZEMESİ	6.715	28.834
NET MAMUL TOPLAMI	152.692	178.150

KARDEMİR A.Ş. BAĞLI ORTAKLIKLARI ÜRETİM MİKTARLARI (Ton)

KARÇEL A.Ş.

ÜRÜNLER	31.03.2009	31.03.2010
ÇELİK KONSTRÜKSİYON	2.677	2.172

KARDÖKMAK

ÜRÜNLER	31.03.2009	31.03.2010
DÖKÜM	1.009	705
TALAŞLI İMALAT	506	226

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

BİR ÖNCEKİ YILLA KARŞILAŞTIRMALI KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN BİLGİLER

KARDEMİR A.Ş. KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN BİLGİLER

ÜRÜNLER	KAPASİTE (Ton)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2009)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2010)
<u>KOK FIRINLARI</u>			
KOK+KOK TOZU	700.000	21,9	25,3
<u>YÜKSEK FIRIN VE SİNER</u>			
SİNER	1.340.000	19,5	18,3
SIVI HAMDEMİR	1.000.000	24,9	27,6
PİK	120.000	12,6	7,7
<u>ÇELİKHANE</u>			
ÇELİK (İNGOT)			
SÜREKLİ DÖKÜM MAK.(KÜTÜK)	700.000	25,9	31,3
SÜREKLİ DÖKÜM MAK.(BLUM)	445.000	15,6	13,1
NET ÇELİKHANE ÜRETİMİ	1.145.000	21,9	24,20
NET HADDEHANE ÜRETİMİ	900.000	17,0	19,8

KARDEMİR A.Ş. BAĞLI ORTAKLIKLARININ KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN BİLGİLER

KARÇEL

ÜRÜNLER	KAPASİTE (Ton)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2009)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2010)
ÇELİK KONSTRÜKSİYONU	20.000	13,38	10,86

KARDÖKMAK

ÜRÜNLER	KAPASİTE (Ton)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2009)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2010)
DÖKÜM	6.000	16,82	11,75
TALAŞLI İMALAT	5.000	10,12	4,52

KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

SATIŞ FAALİYETLERİ

ÜRÜN BAZINDA SATIŞ MİKTAR VE HÂSILATLARI

KARDEMİR A.Ş.

	31.03.2009		31.03.2010	
ÜRÜNLER	TON	TL	TON	TL
DÖKÜM KOKU	-	-		
CEVİZ KOKU	119	78.608,49	112	73.728,50
KOK TOZU	-	-		
PİK	10.271	5.457.889,30	8.743	5.105.499,51
KÜTÜK	-	-		
SÜREKLİ KÜTÜK	88.903	54.065.421,94	100.067	67.754.868,50
YUVARLAK	110.441	79.406.059,23	130.490	99.013.456,43
KÖŞEBENT	-	-		
PROFİL	17.847	17.148.896,77	20.449	18.638.241,40
RAY	17.519	33.481.392,14	19.129	31.269.620,30
MADEN DİREĞİ	3.656	4.932.602,24	19	24.285,50
DİĞER	-	2.797.243,43		3.417.338,68
TOPLAM		197.368.113,54		225.297.038,82

KARÇEL A.Ş.

	31.03.2009		31.03.2010	
ÜRÜNLER	TON	TL	TON	TL
ÇELİK KONSTRÜKSİYON	2.677	8.523.552,47	2.172	3.749.232,20

KARDÖKMAK A.Ş.

	31.03.2009		31.03.2010	
ÜRÜNLER	TON	TL	TON	TL
DÖKÜM	-	7.023.778,52	-	5.613.389,00
SATIŞ HÂSILATI GENEL TOPLAMI				234.659.660
ELİMİNASYON				(6.022.250)
SATIŞ HÂSILATI				228.637.410

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

MALİ DURUM, KARLILIK VE BORÇ ÖDEME DURUMLARINA İLİŞKİN TEMEL ORANLAR

A) LİKİDİTE ORANLARI

Likidite Oranı = (Hazır Değerler+Menkul Değerler+Kısa Vadeli Alacaklar+Diğer Kısa Vadeli Alacaklar+Diğer Dönen Varlıklar) / (Dağıtılabilir Temettü + Kısa Vadeli Borçlar)	0,75
Cari Oran = (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,40
Nakit Oranı (Hazır Değerler + Menkul Kıymetler) / Kısa Vadeli Yabancı Krediler	0,10

B) FAALİYET ORANLARI

Aktif Devir Hızı (Net Satışlar/Aktif Toplamı)	0,17
Alacak Devir Hızı(Net Satışlar/(Kısa Vadeli Ticari Alacaklar+Uzun Vadeli Ticari Alacaklar)	1,45
Stok Devir Hızı (Cari Yıl Satış Maliyeti/((Önceki Yıl Stokları+Cari Yıl Stokları)/2)	0,92

C) FİNANSAL YAPI ORANLARI

Toplam Borçlar / Özsermaye	0,68
Kısa Vadeli Borçlar / Aktif Toplamı	0,28
Uzun Vadeli Borçlar / Aktif Toplamı	0,13

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

ÜST YÖNETİM

Fadıl Demirel 12.10.2009 tarihi itibariyle Genel Müdürlük görevine başlamış olup; halen görev yapmaktadır.

Metin ALTAN, 1976 yılında Karabük Müessese Müdürlüğü Etüt Planlama Müdürlüğü'nde mühendis olarak göreve başlamış olup, 2003 yılından itibaren Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler) olarak görev yapmaktadır.

Mehmet YANMAZ, 06.11.2009 tarihinden itibaren Şirketimiz Genel Müdür Yardımcısı (İşletme Teknolojileri ve Yatırımlar) olarak görev yapmaya başlamıştır.

PERSONEL HAREKETLERİ (01.01.2010 – 31.03.2010) :

31.03.2010 tarihi itibariyle;

Kapsam Dışı Personel Sayısı : 372
Kapsam İçi Personel Sayısı : 2.720
Toplam Personel Sayısı **3.092**

TOPLU İŞ SÖZLEŞMESİ :

01.01.2009 – 31.12.2010 tarihlerini arasını kapsayan 9.Dönem Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerine 25.12.2008 tarihinde başlanmış olup; 01.04.2009 tarihinde karşılıklı anlaşma ile sonuçlanmıştır.

KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜK DURUMU

Şirketimiz çalışanları 4857 sayılı İş Kanunu hükümlerine tabidir. Çalışanlarımızdan en az bir hizmet yılını doldurarak; sebepsiz olarak işten çıkarmalar, emekliliği hak kazanma, askerliğe çağırılma veya ölüm hallerinde her hizmet yılına karşılık (hizmet yılından artan aylar dahil) İş Kanununda belirtilen tavanlar dikkate alınmak suretiyle, personelin tazminatları ödenmektedir. Halen çalışanlar için de aynı oranda kıdem tazminatı karşılığı ayrılmaktadır.

ŞİRKET PERSONELİNE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER :

Kapsam İçi statüde çalışan saat ücretli personelin hak ve menfaatleri Toplu İş Sözleşmesi hükümleri uyarınca tespit edilmektedir.

Kapsam Dışı statüde çalışan aylık ücretli personelin ise ücret ve sosyal hakları Yönetim Kurulu Kararı ile tespit edilmektedir.

KARDEMİR KARABÜK DEMİR
ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Kardemir Demir Çelik Tesisleri/Karabük

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

BAĞIŞLAR

Şirketimiz tarafından 31.03.2010 tarihi itibarıyla yapılmış olan Bağış ve Yardımların toplam tutarı 563,25 TL.dir.