

KARDEMİR
KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



01.01.2012 – 31.03.2012 DÖNEMİ

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

**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**

RAPORUN DÖNEMİ : 1 OCAK 2012 – 31 MART 2012

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	GRUBU	GÖREV BAŞL. TARİHİ	AYRILIŞ TARİHİ
Mutullah YOLBULAN	Başkan	A GRUBU	12.08.2005	Görevde
Kamil GÜLEÇ	Başkan Vekili	A GRUBU	14.08.2002	Görevde
Mustafa YOLBULAN	Üye	A GRUBU	08.08.2008	Görevde
Hüseyin Çağrı GÜLEÇ	Üye	A GRUBU	11.12.2009	Görevde
Cavit YÜCEL	Üye	B GRUBU	01.10.2007	Görevde
Ahmet Zeki YOLBULAN	Üye	B GRUBU	11.12.2009	Görevde
Burak YOLBULAN	Üye	D GRUBU	12.08.2011	Görevde

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Aralık 2011'de yayımlanan Seri: IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'ne göre gerçekleştirilmesi gereken ana sözleşme değişiklikleri ve yönetim kurulu yapılanmalarınının 30 Haziran 2012 tarihinden geç olmamak üzere yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar tamamlanması zorunludur. Yönetim Kurulu yapılanması ve esas sözleşme değişiklikleri 18 Mayıs 2012 tarihinde yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısında karara bağlanması planlanmaktadır

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

**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**

Şirketimizin 27.05.2011 tarihinde yapmış olduğu Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıllık görev süreleri dolan mevcut Denetim Kurulu üyelerimiz 01.07.2012 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

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.

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 ikiye 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.”

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerin Şirket dışında Yürüttükleri Görevler Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu	Görevi	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
Mutullah YOLBULAN	Yönetim Kurulu Başkanı	* Karçel A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Kardökmak A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Enbatı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Yolbulanlar Nakl.ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Yolbulan Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Kamil GÜLEÇ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	* Karçel A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Kardökmak A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Enbatı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Çağ Çelik D.Ç. End.A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı * Erdemir Maden A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Karçimsa A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mustafa YOLBULAN	Yönetim Kurulu Üyesi	* Enbatı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Vademsaş Yönetim Kurulu Üyesi * Yolbulanlar Nakl.ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Yolbulan Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

**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**

Hüseyin Çağrı GÜLEÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	*Enbatı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Safran Sağlık Hizm. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Çağ Çelik D.Ç. End.A.Ş. Yönetim Kurulu BaşkanVekili *Vademsaş Yönetim Kurulu Üyesi
Cavit YÜCEL	Yönetim Kurulu Üyesi	* Yücel Boru ve Profil End. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Yücel Boru İhr. İth. Ve Paz. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Kroman Çelik A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Çayırova Boru A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Çelsantaş Çelik Mamulleri San ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Karmet Ltd. Şti. Yönetim Kurulu Başkanı *Kosbaş Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Zeki YOLBULAN	Yönetim Kurulu Üyesi	*Yolbulanlar Nakl. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Yolbulan Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Burak YOLBULAN	Yönetim Kurulu Üyesi	*Yolbulanlar Nakl.ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Yolbulan Demir San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Kroman Çelik A.Ş. İthalat Müdürü *Yolbulan Çelik San. ve Tic A.Ş. Genel Müdürü * Yücel Boru İhr. İth. ve Paz. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Çayırova Boru San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi *Çelsantaş Çelik Mam. San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

Üst Yönetim	Görevi	Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
Fadıl DEMİREL	Genel Müdür	*Teknik Yapı Tasarım Ltd.Şti. Hissedar ve Müdür *Süren Enerji Ltd.Şti. Hissedar ve Müdür *D.Ç Üreticileri Derneği İstişare Konseyi Üyesi
Metin ALTAN	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)	* Karçel A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi * Kardemir Karabükspor Yönetim Kurulu Üyesi *Karabük TED Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi *Kardemir Sigorta Ltd. Şti. Ortaklar Kurulu Üyesi
Mehmet YANMAZ	Genel Müdür Yardımcısı (İşletme Teknolojisi ve Yatırımlar)	* Kardökmak A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

**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**

ÜST YÖNETİM

Fadıl Demirel 12.10.2009 tarihi itibarıyla 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 Şirketimizde Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler) olarak görev yapmaktadır.

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

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

Şirketimiz Kayıtlı Sermaye Sistemine tabi olup; Kayıtlı Sermaye tavanı 1.200.000.000,-TL. dir. Çıkarılmış sermayemiz ise 878.755.482,-TL. dir.

**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**

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
Voestelipine Kardemir Demiryolu Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	17.595.000 TL	34,00
Enbatı Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş	17.850.000 TL	99,5

TEMETTÜ POLİTİKASI

Kar dağıtımında imtiyaz uygulanmamaktadır.

Şirket ana sözleşmesinin '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 artırımı 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)

-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

**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**

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”

**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**

YATIRIMLAR

1 Ocak – 31 Mart 2012 döneminde herhangi bir yatırım teşvikinden yararlanılmamış olup; bu döneme ilişkin yapılan yatırım harcamalarının detayı aşağıdaki gibidir.

Sıra No	Yatırımlar (TL)	31.03.2012
1	Kok Fabrikaları Yapımı	10.546.349
2	Liman- Mendirek Projesi	67.750
3	Çelikhane Konverterlerinin Kapasite Artırımı	135.811
4	C Projesi Çöktürme Havuzu Yapımı	38.776
5	40-50 MW Enerji Santrali	16.133.131
6	Yeni Hurdalık Holü Binası	362.457
7	Sürekli Blum Döküm Makinesi	19.274.624
8	Blum Markalama Sistemi	764.872
9	Çelikhane Müdürlüğü Binası	305.783
10	Ray ve Profil Hadde Revizyonu	339.975
11	Bilgisayar Destekli Bakım Sistemi	96.539
12	Kardemir Tertip Düzen Sistemi	1.260.204
13	Yeni Genel Müdürlük Binası	1.439
14	13 ve 3.Hollerin Uzatılması	552.533
15	Yenişehir Kar Evler	264.477
16	Emisyon ve Hava Ölçümleri	4.400
17	Yenişehir Bekâr Lojmanları Tadilat İşlemleri	396.225
18	5 Nolu Yüksek Fırın Granüle Curuf Tesisi	1.790.908
19	2.Kireç Fabrikası	1.764.060
20	4 Nolu YF Döküm Holü Vincinin Modernizasyonu	68.842
21	Hammadde Stok Sahası 3.Hat İlavesi	62.511
22	OPG 100 1'Nolu Kazanın Revizyonu	289.663
23	Fabrika İçme Su boruları Değişimi	67.041
24	Lojmanlar İçme Su boruları Değişimi	1.413
25	Çatalağzı Yükleme Boşaltma Rampası	48.094
26	Oksijen Fabrikası (Hava Ayırıştırma Tesisi)	50.908
27	1.Nolu Yüksek Fırın Kapasite Artırımı	37.926
28	Konverter Sekonder Toz Toplama Sistemi	81.392
29	DÇ Enstitüsü ve Ar-Ge Merkezi	44.199
30	Bilgi İşlem Sis. Omurga ve Yan Swich Modernizasyonu	277.598
31	Kütük Döküm ve Blum Hidrolik Sistemi	3.496
32	Mamul Ambarları Portal Vinçleri	13.995
33	SAP Bütçe Planlama ve Raporlama Modülü	147.028

**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**

Sıra No	Yatırımlar (TL)	31.03.2012
34	Yeni Sinter Tesisi Kurlan Kaynaklanan Yatırım Harcama Tenzilatı	(3.504.340)
TOPLAM		51.790.079

Şirketimizin 01.01.2012-31.03.2012 tarihleri arası AR-GE Projelerine ilişkin harcama tablosunun detayı ise aşağıdaki gibidir.

AR-GE PROJELERİ HARCAMA TABLOSU

Proje No	Projenin Adı	31.03.2012
3100748	Ön Hadde Tezgâhı Merdane Yataklarının Kaymalı Yataklardan Rulmanlı Yataklara Dönüştürülmesi ve Ön Hadde Tezgâhının yeniden Tasarlanması	51.790
3110613	Ray Profil Haddesi Tav Fırının Yakıt Optimizasyonunu yapmak, Atık ısıdan maximum yararlanmak amacıyla yeni bir reküperatör ile ekonomizer tasarımı ve sistem entegrasyonunun yapılması	27.003
TOPLAM		78.793

**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**

ÜRETİM FAALİYETLERİ

KARDEMİR A.Ş. ÜRETİM MİKTARLARI (Ton)

ÜRETİMLER

ÜRETİM CİNSİ	31.03.2011	31.03.2012
	(TON)	(TON)
KOK+KOK TOZU	177.900	182.150
SİNER	303.163	447.459
SIVI HAMDEMİR	277.287	364.665
SIVI ÇELİK	302.190	373.467
PİK	5.681	38.329
KÜTÜK	225.017	262.557
BLUM	70.450	102.766
<i>PİK</i>	4.995	23.247
<i>KÜTÜK</i>	75.573	119.715
<i>BLUM</i>	4.078	4.372
<i>YUVARLAK</i>	146.142	167.951
<i>KÖŞEBENT</i>	-	-
<i>KALIN YUVARLAK</i>	-	106
<i>MADEN DİREĞİ</i>	-	1.143
<i>PROFİL</i>	32.894	35.138
<i>RAY</i>	27.781	26.596
SATILABİLİR NET MAMUL TOPLAMI	291.462	378.267

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

KARÇEL A.Ş.

ÜRÜNLER	31.03.2011	31.03.2012
ÇELİK KONSTRÜKSİYON	2.697	3.401

KARDÖKMAK

ÜRÜNLER	31.03.2011	31.03.2012
DÖKÜM	753	920
TALAŞLI İMALAT	902	376

**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**

**BİR ÖNCEKİ YILLA KARŞILAŞTIRMALI KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN
BİLGİLER**

KARDEMİR A.Ş. KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN BİLGİLER

ÜRÜNLER	KAPASİTE (Ton)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2011)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2012)
<u>KOK FIRINLARI</u>			
KOK+KOK TOZU	700.000	102,3	105,5
<u>YÜKSEK FIRIN VE SİNTER</u>			
SİNTER	1.340.000	85,70	136,9
SIVI HAMDEMİR	1.290.000	87,30	112,2
PİK	120.000	36,00	113,7
<u>ÇELİKHANE</u>			
ÇELİK (İNGOT)			
SÜREKLİ DÖKÜM MAK.(KÜTÜK)	700.000	120,30	149,2
SÜREKLİ DÖKÜM MAK.(BLUM)	445.000	69,80	88,3
NET ÇELİKHANE ÜRETİMİ	1.145.000	100,70	125,5
NET HADDEHANE ÜRETİMİ	900.000	83,50	92,40

**KARDEMİR A.Ş. BAĞLI ORTAKLIKLARININ KAPASİTE KULLANIMINA İLİŞKİN
BİLGİLER**

KARÇEL A.Ş.

ÜRÜNLER	KAPASİTE (Ton)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2011)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2012)
ÇELİK KONSTRÜKSİYONU	20.000	13,49	17,01

KARDÖKMAK A.Ş.

ÜRÜNLER	KAPASİTE (Ton)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2011)	KAPASİTE KULLANIM ORANI (%) (31.03.2012)
DÖKÜM	6.000	12,55	15,33
TALAŞLI İMALAT	5.000	18,04	7,52

**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.

ÜRÜNLER	31.03.2011		31.03.2012	
	TON	TL	TON	TL
PİK	8.940	7.121.740	23.409	21.616.671
KÜTÜK (SÜREKLİ DÖKÜM)	71.627	70.379.714	137.643	151.652.937
BLUM (SÜREKLİ DÖKÜM)	702	723.704	2.626	2.866.847
YUVARLAK	128.882	129.458.416	132.912	159.096.490
KÖŞEBENT	133	166.717	891	1.129.451
KALIN YUVARLAK	38	50.324	54	70.356
MADEN DİREĞİ	109	154.108	536	764.858
PROFİL	37.308	43.930.418	27.001	36.434.563
RAY	23.589	39.195.528	17.030	32.852.273
ESAS ÜRÜNLER TOPLAMI	271.328	291.180.670	342.102	406.484.447
TALİ ÜRÜNLER TOPLAMI		2.851.054		4.631.062
GENEL TOPLAM		294.031.724		411.115.509

KARÇEL A.Ş.

ÜRÜNLER	31.03.2011		31.03.2012	
	TON	TL	TON	TL
ÇELİK KONSTRİKSİYON	2.697	6.096.856	3.401	8.306.377

KARDÖKMAK A.Ş.

ÜRÜNLER	31.03.2011		31.03.2012	
	TON	TL	TON	TL
DÖKÜM	1.655	7.258.939	1.296	5.402.461
SATIŞ HÂSILATI GENEL TOPLAMI				424.824.347
ELİMİNASYON				(9.878.592)
SATIŞ HÂSILATI				414.945.755

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

ŞİRKETİMİZCE UYGULANAN SATIŞ POLİTİKASI BİLGİLERİ

Şirketimizce müşterilerine üçer aylık dönemlerde öncelikli mal alım hakkı tanınmaktadır. Öncelikli mal alım hakkının kullanımı için her bir yıl itibariyle, yıllık üretim programına göre, Ocak-Mart, Nisan-Haziran, Temmuz-Eylül ve Ekim-Aralık dönemleri arası için yılda dört defa öncelikli mal alım hakkı kullanım listesi oluşturulmaktadır. Öncelikli mal alımına ilişkin ilan süreleri Şirketimizin internet sitesinde ve Kap'ta yayınlanarak tüm ortaklarımızın ve öncelikli mal alımında bulunmak isteyenlerin bilgilerine sunulmaktadır. Buna göre Ocak-Mart/2012 dönemine ait öncelikli alım hakkına sahip firmalara ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur

OCAK-MART 2012 DÖNEMİNDE MAL ALMAYI TAAHHÜT EDEN FİRMA BİLGİLERİDİR									
ORTAÇIN ADI SOYADI	TİCARET ÜNVANI	HİSSE SENEDİ MİKTAR I (LOT)	ÖNCELİ K ORANI (%)	MALZEMENİ N CİNSİ	Para Cins i	MALZEM E BİRİM FİYATI (KDV HARİÇ)	SİPARİŞ EDİLEN MALZEM E MİKTARI (TON)	%40 ÖNCELİKLİ OLARAK ALMAYI TAAHHÜT EDİLEN TONAJ	ÖNCELİKLİ OLARAK VERİLEN TONAJ
İBRAHİM ÖZTÜRK	ÖZMETAL LTD.ŞTİ.	2.401.141	3,60	YUVARLAK	TL	1.185	3.500		
				YUVARLAK	TL	1.238	1.000		
				YUVARLAK TOPLAM			4.500	2.400	1.469
ERDAL ERHAL	ERHALLA R DÇ. SAN. TİC. A.Ş.	3.385.702	5,04	YUVARLAK	TL	1.185	3.000		
				KÜTÜK	USD	590	1.595		
				KÜTÜK	USD	585	408		
				KÜTÜK	USD	608	1.736		
				KÜTÜK	USD	603	267		
				KÜTÜK	USD	630	1.516		
				KÜTÜK	USD	625	499		
				KÜTÜK TOPLAM			6.021	6.000	1.862
YUVARLAK TOPLAM			3.000	2.000	2.000				
MUTULLAH YOLBULAN	YOLBULA N DEMİR SAN. A.Ş.	60.000.00 0	89,46	YUVARLAK	TL	1.185	29.754		
				YUVARLAK	TL	1.238	4.107		
				KÜTÜK	USD	622	254		
				KÜTÜK	USD	645	1.647		
				KÜTÜK	USD	627	341		
				KÜTÜK	USD	637	41		
				KÜTÜK	USD	642	52		
				KÜTÜK	USD	608	6.499		
				KÜTÜK	USD	585	1.923		
				KÜTÜK	USD	590	3.697		
KÜTÜK	USD	605	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**

				KÜTÜK	USD	600	128			
				KÜTÜK	USD	603	3.207			
				KÜTÜK	USD	626	480			
				KÜTÜK	USD	623	36			
				KÜTÜK	USD	648	1.084			
				KÜTÜK	USD	630	3.092			
				KÜTÜK	USD	625	344			
				PROFİL	EU R	575	2.187			
				PROFİL	EU R	550	259			
				PROFİL	EU R	565	2.643			
				PROFİL	EU R	490	61			
				PROFİL	EU R	590	966			
				PROFİL	EU R	585	2			
				PROFİL	EU R	540	353			
				PROFİL	EU R	525	453			
				PROFİL	EU R	515	1.084			
				PROFİL	EU R	500	3			
				KÖŞEBENT	EU R	540	13			
				KÜTÜK TOPLAM			22.877	12.800	12.800	
				YUVARLAK TOPLAM			33.861	16.800	16.800	
				PROFİL+KŞB TOPLAM			8.024	serbest dağıtım	serbest dağıtım	
	MİZAN LTD.ŞTİ.	1.274.993	1,90	YUVARLAK		1.185	3.000			
				YUVARLAK		1.238	1.000			
				YUVARLAK TOPLAM			4.000	1.200	869	

YUVARLAK TOPLAM	45.361	22.400	21.138
KÜTÜK TOPLAM	28.898	18.800	14.662
PROFİL-KÖŞEBENT TOPLAM	8.011		
GENEL TOPLAM	82.270	41.200	35.800

**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**

SATINALMA FAALİYETLERİ - TL

KARDEMİR A.Ş

ALIMIN KONUSU	31.03.2011			31.03.2012		
	İÇ ALIM	DIŞ ALIM	TOPLAM	İÇ ALIM	DIŞ ALIM	TOPLAM
Esas İmalat ve İstihsal Hammaddesi	91.415.857	62.112.476	153.528.333	140.562.700	132.574.590	273.137.290
Yardımcı Hammadde	9.803.177	255.044	10.058.221	14.687.520	153.070	14.840.590
İşletme Malzemeleri	1.986.080	405.215	2.391.295	3.238.910	-	3.238.910
Yedek Malzemeler	4.119.354	670.960	4.790.314	8.997.610	1.838.820	10.836.430
Tamir Bakım ve İnşaat Malzemeleri	6.771.000	1.230.957	8.001.957	11.389.330	1.560.210	12.949.540
Muhtelif Malzemeler	1.527.896		1.527.896	2.049.830	122.980	2.172.810
Sabit Kıymet ve Yatırım Malzemesi	10.761.685		10.761.685	7.608.290	113.520	7.721.810
Giriş Konusu Olmayan Malzemeler	18.452.416	158.582	18.610.998	48.301.070	56.150	48.357.220
TOPLAM	144.837.465	64.833.234	209.670.699	236.835.260	136.419.340	373.254.600

KARDEMİR A.Ş BAĞLI ORTAKLIKLARININ SATINALMA FAALİYETLERİ

ALIMIN KONUSU	31.03.2011				31.03.2012			
	KARÇEL A.Ş	KARDÖKMAK A.Ş	ENBATI A.Ş	TOPLAM	KARÇEL A.Ş	KARDÖKMAK A.Ş	ENBATI A.Ş	TOPLAM
Esas İmalat ve İstihsal Hammaddesi	2.279.538	460.969	-	2.740.507	4.652.489	831.968	-	5.484.457
Tali İmalat ve İstihsal Hammaddesi	-	62.160	-	62.160	-	22.670	-	22.670
Yardımcı Hammadde	163.513	10.838	-	174.351	335.247	37.693	-	372.940
İşletme Malzemeleri	28.731	162.288	-	191.019	46.281	259.830	-	306.112
Yedek Malzemeler	10.495	13.089	-	23.584	39.197	131.148	-	170.345
Tamir Bakım ve İnşaat Malzemeleri	52.467	117.540	-	170.007	61.624	392.619	-	454.243
Muhtelif Malzemeler	22.901	215.103	-	238.004	56.325	241.205	-	297.530
Sabit Kıymet ve Yatırım Malzemesi	286.349	83.455	18.341.658	18.711.462	475.222	149.016	53.225.507	53.849.744
TOPLAM	2.843.994	1.125.442	18.341.658	22.311.094	5.666.384	2.066.149	53.225.507	60.958.040

**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**

**MALİ DURUM, KARLILIK VE BORÇ ÖDEME DURUMLARINA İLİŞKİN TEMEL
RASYOLAR**

Özet Bilanço

	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
	Önceki Dönem	Cari Dönem
(TL)	31.03.2011	31.03.2012
Dönen Varlıklar	409.220.556	784.586.144
Duran Varlıklar	941.340.265	1.087.658.535
Toplam Varlıklar	1.350.560.821	1.872.244.679
Kısa Vadeli Yükümlülükler	280.417.969	400.526.512
Uzun Vadeli Yükümlülükler	213.106.978	401.958.702
Özkaynaklar	857.035.874	1.069.759.465
Toplam Kaynaklar	1.350.560.821	1.872.244.679

Özet Gelir Tablosu

	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
	Önceki Dönem	Cari Dönem
(TL)	31.03.2011	31.03.2012
Satış Gelirleri	295.606.595	414.945.755
Faaliyet Karı	44.385.068	60.140.331
Vergi Öncesi Kar	46.884.396	89.833.059
Dönem Karı	46.573.422	75.129.519
FAVÖK	58.974.832	78.765.765
Hisse Başına Kazanç (%)	5,30%	8,55%

**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**

A) LİKİDİTE ORANLARI

Likidite Oranı = (Hazır Değerler+Menkul Değerler+Kısa Vadeli Alacaklar+Diğer Kısa Vadeli Alacaklar+Diğer Dönen Varlıklar) / (Dağıtılabılır Temettü + Kısa Vadeli Borçlar)	1,11
Cari Oran = (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,96
Nakit Oranı =(Hazır Değerler + Menkul Kıymetler) / Kısa Vadeli Yabancı Krediler	0,32

B) FAALİYET ORANLARI

Aktif Devir Hızı (Net Satışlar/Aktif Toplamı)	0,22
Alacak Devir Hızı(Net Satışlar/(Kısa Vadeli Ticari Alacaklar+Uzun Vadeli Ticari Alacaklar)	2,29
Stok Devir Hızı (Cari Yıl Satış Maliyeti/((Önceki Yıl Stokları+Cari Yıl Stokları)/2)	1,09

C)FİNANSAL YAPI ORANLARI

Toplam Borçlar / Özsermaye	0,75
Kısa Vadeli Borçlar / Aktif Toplamı	0,21
Uzun Vadeli Borçlar / Aktif Toplamı	0,21

FAİZ VE VERGİ ÖNCESİ KAR (FAVÖK)

Şirketimizin fon yaratma gücü (Favök) geçen yılın aynı dönemine göre 19.790 Bin TL daha fazla olmuştur.

FAVÖK	31.03.2011	31.03.2012	Fark
	TL	TL	TL
Faaliyet Karı	44.385.068	60.140.331	15.755.263
Amortismanlar	14.589.764	18.625.434	4.035.670
FAVÖK	58.974.832	78.765.765	19.790.933
FAVÖK Marjı (%)	20,0	19,0	-1,0

**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**

PERSONEL HAREKETLERİ

Konsolidasyona tabi Kardemir A.Ş Şirketlerinde Çalışan Personel sayısı

ŞİRKET ADI	31.03.2011			31.03.2012		
	Aylık Ücretli Personel Sayısı	Saat Ücretli Personel Sayısı	Toplam	Aylık Ücretli Personel Sayısı	Saat Ücretli Personel Sayısı	Toplam
Kardemir A.Ş	577	3.130	3.707	560	3.166	3.726
Kardökmak A.Ş	39	198	237	41	199	240
Karçel A.Ş	14	98	112	14	98	112
Enbatı A.Ş	6	-	6	6	-	6
Kardemir A.Ş (Konsolide) Toplam	636	3.426	4.062	621	3.463	4.084

TOPLU İŞ SÖZLEŞMESİ :

9.Dönem Toplu İş Sözleşme süresi 31.12.2010 tarihinde sona ermiştir.10.Dönem Toplu İş Sözleşmesi ile ilgili (01.01.2011-31.12.2012) yetkili sendikanın belirlenmesine yönelik yasal süreç devam etmektedir.

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 01.01.2012-31.03.2012 tarihleri arası yapılmış olan Bağış ve Yardımların toplam tutarı 1.412.018 TL. dir. Bu bağış ve yardımların dağılımı aşağıdaki gibidir.

Sıra No	Bağış ve Yardımlar (TL)	31.03.2012
1	Karabük Üniversitesi DÇ Enstitüsü –Arge Binası Yapımı	572.271
2	Karabük Belediye Başkanlığı	814.449
3	3 Nisan Etkinlikleri Kapsamında Eğitim Harcaması	15.000
4	Muhtelif Kurumlara yapılan Bağış ve Yardımlar	10.298
TOPLAM		1.412.018