

HAZNEDAR REFRAKTER SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISINA SUNULACAK
2003 YILINA AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sayın Ortaklarımız;

Şirketimiz, konu ve amaçları çeşitli olmasına rağmen , öncelikli olarak her türlü refrakter malzemelerinin (özellikle ateş tuğlaları,ateşe mukavim harçlar,şekilli ve şekilsiz ürünler) imalat, alım- satım, ihracat ve ithalatı konularında faaliyet göstermektedir.Faaliyetlerimizin gerçekleşmesi aşamasında bizlere yardımcı olan mesai arkadaşlarımıza şükranlarımızı sunarız.

Şirketimiz benimsemiş olduğu öncülük ve atılım ilkelerinden ödün vermeden , çok zor geçen bir yılı geride bırakmıştır.Bütün bu zorluklara rağmen ürünlerimiz rekabet gücünü koruyabilmiştir.Şirketimiz öngörülen ilkeler etrafında ürün kalitesini ve çeşitliliğini arttırmayı sürdürmüş ve daha önce sahip olduğu ISO 9002 kalite güvence sisteminin devamlı uygulayıcısı olmayı başarmıştır.

Ülkemizde ikibinli yılların başından beri süre gelen ekonomik olumsuzlukların etkileri devam etmektedir. Bu olumsuzlukların en ağır etkileri sanayii sektörü üzerinde görüldüğü malumlarımızdır.

Kriz ortamında bulunduğumuz sektörde olumsuz etkilenmiştir.Piyasalardaki daralma , yoğun rekabet ve bunun satış fiyatlarının olumsuz etkilerinden döviz kurlarındaki anormal yükseliş ve düşüşler ve belirsizlikler ile maliyetlerdeki artışlardan en az şekilde etkilenmek için şirketimiz krize yönelik önlemlerine devam etmiştir.

Şirketimiz Bulgaristan, Yunanistan, Suriye, İtalya, Malezya, İsrail, Bosna – Hersek, Arnavutluk, Rusya ve Azerbeycan gibi ülkelere ihracatını artırarak **3.955.000 \$' lık** ihracat gerçekleştirmiştir.

Şirketimiz 2003 yılında da atılım yaparak yeni yatırım gerçekleştirmiştir.Makedonya'da **150.000 EURO** Sermaye ile kurulan Vardar Dolamit Limited şirketine **% 50** oranında payla iştirak edilmiştir.

I - GİRİŞ :

RAPORUN DÖNEMİ

01.01.2003 - 31.12.2003

ORTAKLIĞIN ÜNVANI

HAZNEDAR REFRAKTER SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

<u>ADI - SOYADI</u>	<u>GÖREVİ</u>	<u>GÖREV SÜRESİ</u>
Zekai EREZ	BAŞKAN MURAHHAS ÜYE	15.04.2002'den itibaren 3 yıl
Mümtaz H. YÖRÜKOĞLU	BAŞKAN VEKİLİ	"
Salih EREZ	ÜYE	"
Mert EREZ	ÜYE	"
Muzaffer BERBEROĞLU	ÜYE	"
Uygu BAYKAL	ÜYE	"

DENETÇİLER

<u>ADI - SOYADI</u>	<u>GÖREV SÜRESİ</u>
Süreyya AVCIOĞLU	15.04.2002'den itibaren 3 yıl
Yaşar Rifat SİRER	"
Cengiz ERSUN	17.12.2002

BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞU

AGD / AKYÜZ - GÜNEL - DEDED DANIŞMANLIK SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ANA SÖZLEŞMEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

2003 yılında Ana Sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

SERMAYEDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Şirketimizin 31.12.2003 tarihi itibariyle 2003 yılında sermayede değişiklik olmamıştır.

Ortak sayısı 889 olup, 878 ortak halka açık, (TAKASBANK'dan alınmış) , diğer 11 ortak A - B grubu ortaklarıdır.Hisse senetleri piyasa şartlarına göre değişiklik göstermiştir.Şirketimiz son üç yılda ortaklarına ve Yönetim Kurulu Üyelerine temettü dağıtımını yapmamıştır. Sermayenin % 10 'dan fazlasına sahip olan ortaklarımızın isimleri , sermayedeki payları ve oranları aşağıdaki gibidir.

<u>Adı - Soyadı</u>	<u>Sermayedeki Payları</u>	<u>Sermayedeki Pay Oranları</u>
E.Yalım EREZ	327.223.700.000	0,1 8 6 9 8 1 5 4
Zekai EREZ	330.209.200.000	0,1 8 8 6 9 0 9 7
Ali BERBEROĞLU	237.609.125.000	0,1 3 5 7 7 6 6 4
Ş.Neval BAYKAL	237.444.025.000	0,1 3 5 6 8 2 3 0
Mümtaz H.YÖRÜKOĞLU	181.963.950.000	0, 1 0 3 9 7 9 4 0
Halka Açık	315.000.000.000	0, 1 8 0 0 0 0 0 0

SİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ

Ülkemizin yıllık 180.000 ton refrakter malzemesine ihtiyacı vardır.Ülkemiz refrakter malzemesi ihtiyacının 25.000 ton'u ithalatla karşılanmakta olup, 155.000 ton'u ise ülkemizde kurulu refrakter fabrikalarından karşılanmaktadır. Ülkemizde üretilen 155.000 ton refrakter malzemesi içindeki payımız % 15' dir.

MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketimiz 2003 yılında 22.638 ton Refrakter Malzemesi üretmiştir. Üretilen Refrakter Malzemesinin 22.485 ton'u mamül , 153 ton'u yarı mamüldür. Üretilen mamülün 6.871 ton'u Alüminalı refrakter malzemesi , 14.511 ton'u ise MgC refrakter malzemesidir. 1.256 ton'u Dolamit refrakter malzemesidir. Üretilen yarı mamül refrakter malzemesinin 50 ton'u Alüminalı refrakter malzemesi , 103 ton'u ise MgC refrakter malzemesidir.

Şirketimiz teorik üretim kapasitesi 59.067 ton'dur.

Mamül maliyetleri ile ilgili satışların maliyet tablosu bir önceki dönemle mukayeseli olarak ek'dedir.
(EK 1)

FİNANSAL YAPIYA AİT BİLGİLER

Finansal yapı ile ilgili ayrıntılı bilanço ve kar / zarar tabloları ile bu tabloların açıklayıcı dip notları, Fon akım ve nakit akım tabloları bilgilerinize sunulmuştur.

(EK: 1, 2, 3, 4, 5,)

Saygıdeğer ortaklarımızın , Genel Kurula sunduğumuz 2003 faaliyet yılı ile ilgili görüş ve yorumlarımızı olumlu karşılayacağını umut eder, 2004 yılının Şirketimize, Ulusumuza ve çalışan tüm arkadaşlarımıza hayırlı olmasını temenni ederiz.

Saygılarımızla,
HAZNEDAR REFRAKTER SANAYİİ ANONİM ŞİRKETİ
Yönetim Kurulu