

**MİLPA TİCARİ VE SİNİ ÜRÜNLER  
PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**2004 YILI HESAP DÖNEMİ  
FAALİYET RAPORU**

**MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
06 MAYIS 2005 CUMA GÜNÜ SAAT:10.00'DA YAPILAN  
2004 YILI HESAP DÖNEMİ OLAĞAN GENEL KURULU**

**İÇİNDEKİLER:**

- 1-** 2004 Yılı Hesap Dönemi Olağan Genel Kurul Gündemi
- 2-** Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu ve Bağımsız  
Dış Denetleme Kuruluşu Özet Bilgisi
- 3-** Yönetim Kurulu Raporu
- 4-** Denetim Kurulu Raporu
- 5-** Bağımsız Denetçi Raporu
- 6-** Konsolide Bilançolar
- 7-** Konsolide Gelir Tabloları
- 8-** Konsolide Öz Sermaye Değişim Tabloları
- 9-** Konsolide Nakit Akım Tabloları
- 10-** Konsolide Mali Tablolara İlişkin Notlar

## **TOPLANTI GÜNDEMİ:**

- 1- Açılış ve Başkanlık Divanının seçimi,
- 2- Genel Kurul Tutanağı'nın Hazır Bulunanlar adına Başkanlık Divanı'nca imza edilmesine yetki verilmesi,
- 3- 2004 Yılı Hesap Dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet,Denetim Kurulu ve Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu raporları ile Bilanço ve Gelir Tablosu hesaplarının okunması,müzakeresi ve onaylanması hakkında karar alınması,
- 4- Yönetim Kurulu üyelerinin ibra edilmesi,
- 5- Denetim Kurulu üyelerinin ibra edilmesi,
- 6- Yönetim Kurulu'nun, Şirketin 2004 Yılı Hesap Dönemi kar zararı ile, 31 Aralık 2003 tarihinde UFRS'na göre ilk kez mali tablo hazırlanması sırasında ortaya çıkan birikmiş zararların mahsubu konusundaki teklifinin müzakeresi ve karara bağlanması,
- 7- Yönetim Kurulu üye sayısının, görev sürelerinin ve ücretlerinin tesbiti ile seçimlerinin yapılması,
- 8- Denetim Kurulu üye sayısının, görev sürelerinin ve ücretlerinin tesbiti ile seçimlerinin yapılması,
- 9- Sermaye Piyasasında Bağımsız Dış Denetleme Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nca yapılan Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu seçiminin onaylanması,
- 10- Şirket Ana Sözleşmesi'nin 14'ncü maddesi hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile T.Ticaret Kanunu,Sermaye Piyasası Kanunu ve buna ek mevzuatın izin verdiği tutara kadar tahvil ve/veya finansman bonosunun miktar ve kúpürleri ile faiz yüzdesi ,ödeme zamanı ve diğer şartların tesbiti hususlarında Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi,
- 11- Yönetim Kurulu üyelerine,şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda T.Ticaret Kanunu'nun 334.ve 335.maddeleri gereğince izin verilmesi,
- 12- Şirketin 2004 hesap döneminde yaptığı bağışların Şirket ortaklarının bilgisine sunulması,
- 13- Dilekler.

## **YÖNETİM KURULU**

Başkan : Ahmet Çağlar  
Başkan Vekili : Mevlut Tufan Darbaz  
Üye : İmre Barmanbek  
Üye : Yahya Uzdiyen  
Üye : Ahmet İzzet Karacahisarlı  
Üye : Soner Gedik

Yönetim Kurulu Üyelerimiz 07.04.2004 tarihindeki Olağan Genel Kurul'da; Şirketimizin bu Genel Kurulu'na kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

## **DENETİM KURULU**

Üye : Alper Altıok  
Üye : Oktay Hatınaz

Denetim Kurulu Üyelerimiz 07.04.2004 tarihindeki Olağan Genel Kurul'da Yönetim Kurulumuzla aynı dönem için görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

## **BAĞIMSIZ DIŞ DENETLEME KURULUŞU**

2004 Yılı Hesap Dönemi hesapları Başaran Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member firm of PricewaterhouseCoopers) tarafından denetlenmiştir.

## YÖNETİM KURULU RAPORU

Sayın Ortaklarımız,

Şirketimizin 2004 Yılı çalışmalarına ait Yönetim Kurulu raporu, Bilanço ve Gelir Tablosu ile diğer bilgileri incelemelerinize sunarken Genel Kurulu'muza onur veren sizleri saygı ile selamlıyoruz.

Şirketimizin 2004 yılı faaliyetlerinin ve bu faaliyetlerin sonuçlarını açıklamadan önce yıl içinde ülkemiz ekonomisi'nde yaşanan gelişmelere kısaca değinmek istiyoruz.

2004 yılına ait TEFE %13.84, TÜFE 9.32 oranında artarak gerçekleşmiştir. Böylelikle Enflasyon uzun yıllar sonra tek rakamlı hanelere inmiş bulunmaktadır. Bu dönemde ABD doları % 4.3 oranında değer kaybetmiş ve Euro % 4.2 oranında değer kazanmıştır. 2003 yılında % 5 oranında oluşan büyüme hızı, 2004 yılındaki tahminleri de aşarak % 9.9 oranında gerçekleşmiştir. 2004 Yılında İhracat, önceki yıla göre % 32.8 oranında artarak 62,8 milyar ABD Dolarına, İthalat ise yine bir önceki döneme göre % 40,3 oranında artarak 97,2 milyar ABD Dolarına ulaşmıştır. Otomotiv sektörü ihracatı ise önceki yıl 6,5 milyar ABD Dolarından bu yıl 10,1 milyar ABD Dolarına yükselmiştir. 2004 yılı Otomotiv sanayinin üretimi % 53 oranında artarak 862.035 adet olmuştur. Satışlar ise 2004 yılında bir önceki yıla oranla % 88 artışla 753.731 adede ulaşmış olup bu tutarın 518.607 adedi ihraç edilmiştir. Satış adetleri 2005 yılının ilk ayında düşmüş ve 2005 yılı Ocak ayı satış adedi 24.300 adet olarak gerçekleşmiştir. Otomotiv Sanayii'nde kapasite kullanma oranı % 42 artarak % 74'e yükselmiştir. Türkiye Otomotiv üretimi açısından Dünya'da 18.liğe, AB Ülkeleri arasında 6.'lığa yükselmiş bulunmaktadır. Nihayet 2004 yılına ait son beklentilerin ise GSMH'nin 293 milyar ABD Doları ve FBG' in 4112 ABD doları olacağı tahmin edilmektedir.

Dönem içinde herhangi bir sermaye artışı gerçekleşmemiş olup Şirketin mevcut çıkarılmış sermayesi 36.130.406,40 YTL'dir. Sermayenin ortaklar itibarıyla dağılımı aşağıdadır:

| <b><u>Ortağın Adı Soyadı/Ünvanı</u></b> | <b><u>Pay Tutarı (YTL)</u></b> | <b><u>Pay Oranı (%)</u></b> |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş       | 23.484.764,16                  | % 65.00                     |
| Halka Açık Ortaklar                     | 12.465.965,95                  | % 34.50                     |
| Diğer                                   | 179.676,29                     | % 0,50                      |
| <b>Toplam</b>                           | <b>36.130.406,40</b>           | <b>%100,00</b>              |

### **Dönem içerisinde;**

- Şirketimiz 2004 yılında Binek Otomobil, gayrimenkul, bilgisayar ve diğer ticari emtia kampanyaları düzenlenmiştir. Bu dönem içinde 157 adet binek otomobil, 220 adet gayrimenkul, 6 adet bilgisayar, 13 adet diğer ticari emtia satışı gerçekleştirmiştir.

## Temel Rasyolar

Temel Rasyolar ařađıdaki seviyelerde oluřmuřtur:

|                                 | <b><u>31.12.2004</u></b> | <b><u>31.12.2003</u></b> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cari Aktif / Cari Pasif         | 2,97                     | 1,02                     |
| Net Satışlar / Toplam Aktifler  | 0,08                     | 0,02                     |
| Net Satışlar / Ortalama Stoklar | 0,94                     | 0,24                     |
| Özsermaye / Toplam Aktifler     | 0,47                     | 0,34                     |

## Yönetim Kadrosu

şirketimizin Yönetim Kadrosu řöyledir ;

|                     |                              |
|---------------------|------------------------------|
| Ömer Sevinç Civaner | : Genel Müdür                |
| Serdar Erdiñ        | : Mali ve İdari İşler Müdürü |
| Süreyya Eriřkin     | : SPK ve Mali Mevzuat Müdürü |
| Kayhan Baykal       | : Satış Müdürü               |
| A.Cengiz Selamođlu  | : Risk Yönetim Müdürü        |
| Mustafa Özkaya      | : Bilgi Sistemleri Müdürü    |
| Sabri İnal          | : Bütçe ve Raporlama Müdürü  |

řirketimizde 31.12.2004 itibariyle 43 kiři görev yapmaktadır.

31.12.2004 tarihi itibariyle şirketin toplam kıdem tazminatı yükümlülüğü 605.970 milyon TL olup tamamı için karşılık ayrılmış bulunmaktadır.

## Kar / Zarar Teklifi

şirketimiz 2004 Yılı Hesap Dönemi mali tablolarında oluşan zararın gelecek dönem karlarından mahsubu ile 31 Aralık 2003 tarihinde UFRS'na göre ilk kez mali tablo hazırlanması sırasında ortaya çıkan birikmiş zararların, özsermaye enflasyon düzeltme farklarından mahsup edilmesini onaylarınıza arz ederiz.

2005 Yılı'nın ölkemize,ekonomik ve sosyal yaşantımıza daha iyi günler getirmesini dileyerek siz Sayın Ortaklarımızı selamlıyor, sağlık ve başarı dileklerimizi tekrarlıyoruz.

Saygılarımızla,

**Ahmet Çağlar**  
**Yönetim Kurulu Bařkanı**