

**KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.
2004 YILI GENEL KURUL
FAALİYET RAPORU**

İçindekiler:

- 1- Olağan Genel Kurul Gündemi**
- 2- Yönetim Kurulu Raporu**
- 3- Denetçi Raporu**
- 4- Gelir Tablosu**
- 5- Bilanço**
- 6- Kar Dağıtım Önerisi**

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.
31 MART 2005 TARİHLİ
YILLIK OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ

- 1- Açılış ve Başkanlık Divanı seçimi,
- 2- 2004 yılı faaliyet ve hesapları hakkında Yönetim Kurulu Raporu ve Denetçi Raporu'nun okunması ve görüşülmesi, Yönetim Kurulunun 2004 yılı Bilanço, Gelir Tablosu ve kar dağıtım önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,
- 3- Boşalan Yönetim Kurulu Üyeliklerine Türk Ticaret Kanunu'nun 315 inci maddesi uyarınca geçici olarak yapılan seçimlerin Genel Kurul'un onayına sunulması,
- 4- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin, Şirketin 2004 yılı faaliyetlerinden dolayı ibraları,
- 5- Vergi Usul Kanunu'nun geçici 25. maddesi ve mükerrer 298. maddesi uyarınca yapılan enflasyon düzeltmesi sonucu 31.12.2004 tarihi itibariyle ortaya çıkan geçmiş yıl zararının, Özkaynak Kalemlerinin Enflasyon Düzeltmesi Farkları hesabına mahsup edilmesi ile ilgili teklifin görüşülerek kabulü veya reddi,
- 6- 2005 yılı faaliyetlerini incelemek için toplanacak Genel Kurul'a kadar vazife görmek üzere Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi,
- 7- 2005 yılı faaliyetlerini incelemek için toplanacak Genel Kurul'a kadar vazife görmek üzere Denetçilerin seçimi,
- 8- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Denetçilerin ücretlerinin belirlenmesi,
- 9- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335 inci Maddeleri gereğince izin verilmesine dair karar alınması,
- 10- Genel Kurul toplantı tutanağının Başkanlık Divanı'nca imzalanması ve bununla yetinilmesi hususunda yetki verilmesi.

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.
[Handwritten Signature]

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2005 TARİHİNDE TOPLANACAK
OLAĞAN GENEL KURUL'A SUNULACAK
YÖNETİM KURULU RAPORU

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.
2004 YILI FAALİYETİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

Sayın Ortaklarımız,

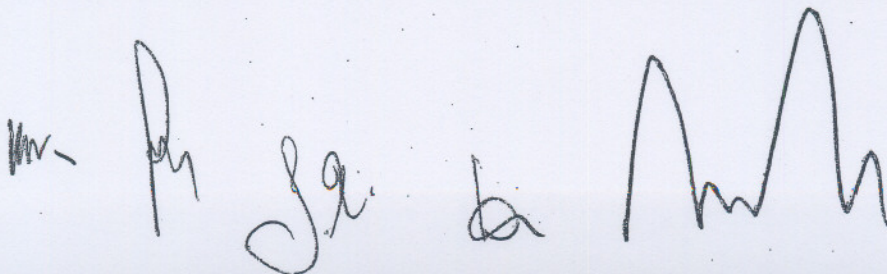
2004 yılı ile ilgili faaliyetlerimizin ve hesaplarımızın sizlere takdim edileceği bu toplantıya teşriflerinizden dolayı teşekkür ederiz.

2004 yılı, uzun ve kısa vadeli hedeflerin son derece iddialı olduğu, şirketimizin kuruluş amacı doğrultusunda önemli faaliyetlerin gerçekleştirildiği bir yıl olmuştur. Bilançomuzun aktif toplamı yıl içinde 24 trilyon TL artarak, 2004 yılı sonunda 1.050 trilyon TL olarak gerçekleşmiş, enflasyondan arındırılmış mali tablolarımızda özkaynaklarımız 1.048 trilyon TL'na ulaşmıştır. Vergi sonrası 24,5 trilyon TL kar elde edilmiştir.

Bilançomuzdaki aktif değerlerin en önemli kısmını 1.027 trilyon TL ile "bağlı ortaklıklarımız" (sermayelerinin % 50'sinden fazlasına sahip olduğumuz şirketler) oluşturmaktadır. Koçbank'ın, Koç Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'deki %10'luk iştirak payı 2004 yılı içinde Şirketimizce satın alınmış olup Koç Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ne iştirak oranımız %99,92 olmuştur. Koçbank'ın küçük hissedarlarına da hisse satımı konusunda çağrı yapılmış ve toplam küçük hissedarlarımızın %50,4'üne tekabül eden 5,3 trilyon TL tutarında hisse KFS adına satın alınmıştır. Koçbank Azerbaycan'da sermaye artırımını yapmış ve 2.3 trilyon TL (1.596.000.- USD) ödeme yapılmıştır.

İştirak bakiyelerimizdeki, 2004 yılı enflasyon düzeltme farkları dahil, değişiklikler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

İŞTİRAK EDİLEN ŞİRKETLERİMİZ	İştirak Yüzdesi (%)	(Trilyon TL)					31.12.2004 Bakiyesi
		31.12.2003 Bakiyesi	Yeni Alımı	Hisse	Sermaye Artışı	Enflasyon Düzeltme Farkı	
KOÇBANK A.Ş.	99.76	649.3		5.3	0.0	89.9	744.5
KOÇ LEASE	99.00	68.5		0.0	0.0	9.5	78.0
KOÇ YATIRIM	99.92	37.7		9.0	0.0	5.5	52.2
KOÇ FAKTOR	99.92	14.4		0.0	0.0	2.0	16.4
KOÇBANK N.V.	100.00	115.5		0.0	0.0	16.0	131.5
KOÇBANK AZERBAIJAN	79.80	1.7		0.0	2.3	0.4	4.4
		887.1		14.3	2.3	123.3	1,027.0



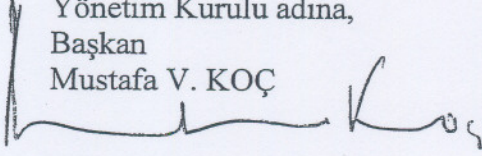
13.05.2005 gün 12 sayılı R.T.D. Yönetim Kurulu Kararı
Sene sonunu takiben, Yapı Kredi Bankası A.Ş.'nin %57,4 hisselerini satın almaya yönelik olarak Çukurova Grubu ile müzakerelere girilmiştir. Bu bağlamda, 16 Ocak 2005 tarihinde imzalanan bir Münhasırlık Protokolünü takiben, 31 Ocak 2005 tarihinde bir tarafta Çukurova Holding A.Ş., diğer tarafta Koç Finansal Hizmetler A.Ş. ve Koçbank (Nederland) N.V. olmak üzere, taraflar arasında bir Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmıştır.

Satın alma işleminin düzenleyici kurumların onayları ve devir tarihi itibariyle bir bilançonun hazırlanmasını takiben sonuçlandırılması beklenmektedir. Satın alınacak hisselerin fiyatı söz konusu bilanço baz alınarak belirlenecektir.

Yönetim Kurulu olarak, 2004 yılı net karının ihtiyatlara aktarılmasını önerir, 2004 yılına ilişkin mali tablolarımızı onaylarınıza sunarız.

Saygılarımızla,

Yönetim Kurulu adına,
Başkan
Mustafa V. KOÇ



KOÇ FİNANSAL HİZMETLER ANONİM ŞİRKETİ

DENETÇİ RAPORU

Koç Finansal Hizmetler A.Ş. Genel Kurulu'na

Şirketin 2004 yılı hesap dönemi ile ilgili murakabe çalışmalarımızın sonuçları aşağıda yüksek görüşlerine sunulmuştur.

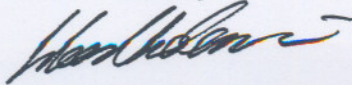
1. Şirketin statüsünde yazılı çeşitli konularda gösterdiği faaliyet başarılı neticelere ulaşmıştır.
2. Ticaret Kanunu, ve ilgili mevzuat gereğince tutulması zorunlu defter ve kayıtların kanunların icaplarına uygun bir şekilde tutulduğu ve kayıtları tevsik edici belgelerin muntazam bir şekilde muhafaza edildiği görülmüştür.
3. Envanter, bilanço, kar-zarar cetvellerinde gösterilen değerler defter kayıtlarına uygun olup, bunların düzenlenmesinde ana sözleşme, Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hareket edilmiştir. Yönetim Kurulu'nca Genel Kurula sunulan şirket mali tablolarının Türk Ticaret Kanunu'nun 75. maddesinde sözü edilen açıklık ve doğruluk ilkeleri ile Vergi Usul Kanunu'nun enflasyon düzeltilmesi hükümleri uyarınca düzenlendiği ve resmi defter kayıtlarına uygun olduğu görülmüştür.
4. Görüşümüze göre içeriğini benimsediğimiz ekli 31.12.2004 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilanço Şirketin anılan tarihteki gerçek mali durumunu, 01.01.2004 - 31.12.2004 dönemine ait kar-zarar tablosu, anılan döneme ait gerçek faaliyet sonuçlarını yansıtmaktadır.
5. Yedek akçelerin ayrılmasında, karın dağıtılmasında ana sözleşme ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulmuştur.
6. Şirket yönetimi ile ilgili kararların usulüne uygun şekilde tutulan karar defterine geçirildiği görülmüştür.

Netice olarak, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmış bulunan raporda özetlenen şirket çalışmaları ve buna bağlı olarak sunulan 2004 yılı mali tabloları, Yönetim Kurulu'nun karın dağıtımını ile ilgili önerilerinin tasvibini ve Yönetim Kurulu'nun aklanması hususunu Genel Kurulun yüksek görüşlerine sunarız.

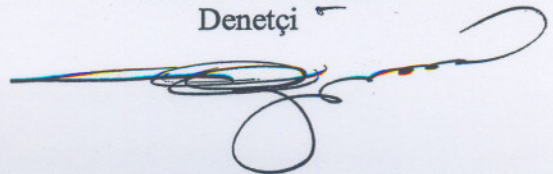
Saygılarımızla,

İstanbul, 14 Mart 2005

M. Erkan ÖZDEMİR
Denetçi



Adil G. ÖZTOPRAK
Denetçi



A- BRÜT SATIŞLAR	0
B- SATIŞ İNDİRİMLERİ (-)	0
C- NET SATIŞLAR	0
D- SATIŞLARIN MALİYETİ (-)	0
BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI	0
E- FAALİYET GİDERLERİ (-)	521,533,467,963
-Memur Maaşları	322,902,875,000
-İkramiye	26,965,624,996
-Yönetim Kurulu Ücretleri	57,465,000,000
-İzin	32,355,166,667
-Prim	67,840,000,000
-SSK İşveren	11,234,597,400
-İşsizlik Sigortası İşveren Payı	1,152,266,400
-Özel Emeklilik İşveren Payı	1,617,937,500
FAALİYET KARI VEYA ZARARI	521,533,467,963
F- DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KARLAR	27,826,556,038,406
-Temettü Geliri	23,181,574,750,000
-Mevduat Faiz Gelirleri	4,623,068,877,144
-Repo Faiz Gelirleri	3,551,527,183
-Kambiyo Karları	5,511,705,305
-Reeskont Faiz Gelirleri	11,521,857,923
-İştirak Hissesi Satış Karları	1,327,294,381
-Diğer Olağan Gelir ve Karlar	26,470
G- DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR (-)	2,801,807,761,626
-Diğer Giderler	1,517,860,032,497
-Amortisman Gideri	833,636,488
-Kıdem Tazminatı Karşılığı	947,572,009
-Vergi, Resim ve Harçlar	1,808,800,000
-Kambiyo Zararları	39,408,606,945
-Enflasyon Düzeltme Zararı	1,240,949,113,452
-Diğer Olağan Gider ve Zararlar	235
H- FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	0
OLAĞAN KAR VEYA ZARAR	24,503,214,808,817
İ- OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR	0
J- OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)	0
DÖNEM KARI VEYA ZARARI	24,503,214,808,817
K- DÖNEM KARI VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜK KARŞ.(-)	
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	24,503,214,808,817

T. C.
MALİYE VE GÜMRÜK BAKANLIĞI
İSTANBUL DEFTERİ BAŞLIĞI
BEŞİKTAS VERGİ MÜFECİSİ
MÜDÜRLÜĞÜ
Bir Nüshası Defter Arşivine
Alikonutlandırılmıştır.

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.

YTL 7.00 Damga Vergisi
tarafımızdan makbuz karşılığı ödenecektir.
Defter/Sıra No. 2005/05
KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.
2004 YILI KAR DAĞITIM ÖNERİSİ (YTL)

2004 YILI KAR DAĞITIM ÖNERİSİ

VERGİ SONRASI KAR	24.503.214,81
GEÇMİŞ YIL ZARARLARI	0,00
ZARARLARIN MAHSUBUNDAN SONRA KALAN KAR	24.503.214,81
A) I. TERTİP KANUNİ YEDEK AKÇE	(1.225.160,74)
24.503.214,81 x 5%	
B) II. TERTİP KANUNİ YEDEK AKÇE	-
Dağıtılacak karın %10'u	
C) CARİ YIL KARINDAN DAĞITILACAK NET NAKİT TEMETTÜ	-
D) CARİ YIL KAZANCINDAN AYRILAN FEVKALADE YEDEK AKÇELER	(23.278.054,07)
E) DAĞITILACAK NET NAKİT TEMETTÜ	-

Mr. P. Sa. b. Mh