

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ő.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Akis Bađımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Műşavirlik Anonim Őirketi
8 Mart 2012
Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetim raporu ve
68 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı notlardan oluşmaktadır

Bağımsız Denetim Raporu

Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş
Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş ("İşletme"), bağlı ortaklıkları ve müştereken kontrol edilen ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu, konsolide nakit akışları tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz; konsolide finansal tablolarda ki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Grup'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, İşletme yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca İşletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 8 Mart 2012

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Ruşen Fikret Selamet, Sorumlu Ortak Başdenetçi

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOLARI	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR.....	7-68
NOT 1 GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	8-25
NOT 3 İŞ ORTAKLIKLARI	25
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25-27
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	27
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	28
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR.....	28-29
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	30-31
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR	31
NOT 10 STOKLAR	31-32
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	32-34
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	35-36
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	36-37
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37-40
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	41
NOT 16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	41-42
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	42-45
NOT 18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	45
NOT 19 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, GARANTİ GİDERLERİ	45-46
NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	47
NOT 21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	47-48
NOT 22 FİNANSAL GELİRLER	48
NOT 23 FİNANSAL GİDERLER.....	48
NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	49-52
NOT 25 HİSSE BAŞINA KAR.....	53
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER	53-57
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	57-68
NOT 28 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	68

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		2011	2010
VARLIKLAR	Dipnot Referansları		
Dönen Varlıklar		1.004.334	712.515
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	47.829	27.727
Ticari Alacaklar		349.213	242.765
İlişkili Taraflardan Alacaklar	26.2	255.807	102.521
Diğer Ticari Alacaklar	8	93.406	140.244
Diğer Alacaklar	9	27.538	21.505
Stoklar	10	549.234	402.562
Diğer Dönen Varlıklar	16.1	30.520	17.956
Duran Varlıklar		900.758	786.854
Finansal Yatırımlar	6	375.181	381.726
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	143.078	135.741
Maddi Duran Varlıklar	12	372.117	256.534
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	5.018	4.393
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	24	3.359	2.177
Diğer Duran Varlıklar	16.2	2.005	6.283
TOPLAM VARLIKLAR		1.905.092	1.499.369

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		2011	2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		899.461	667.262
Finansal Borçlar	7	466.598	263.048
Ticari Borçlar		349.028	317.807
İlişkili Taraflara Borçlar	26.3	5.311	5.800
Diğer Ticari Borçlar	8	343.717	312.007
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	5.663	9.090
Borç Karşılıkları	14.1	30.788	38.158
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.3	47.384	39.159
Uzun Vadeli Yükümlülükler		133.158	94.655
Finansal Borçlar	7	124.431	85.498
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	6.447	1.929
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	2.280	7.228
TOPLAM YÜKÜMLÜKLER		1.032.619	761.917
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		870.363	735.820
Ödenmiş Sermaye	17	220.000	220.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	23.115	23.115
Değer Artış Fonları		293.382	301.209
Finansal Varlık Değer Artış Yedekleri	17	293.501	300.094
Finansal Riskten Korunma Yedekleri	17	(119)	1.115
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	38.782	32.013
Yabancı Para Çevrim Farkları	17	(913)	(1.530)
Geçmiş Yıllar Karı	17	154.244	11.720
Dönem Karı	25	141.753	149.293
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	17	2.110	1.632
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		872.473	737.452
TOPLAM KAYNAKLAR		1.905.092	1.499.369

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ESAS FAALİYETLER	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		2011	2010
Satış Gelirleri	18	4.808.253	3.428.300
Satışların Maliyeti (-)	18	(4.211.309)	(2.943.411)
BRÜT KAR		596.944	484.889
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(154.095)	(126.754)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(150.321)	(121.197)
Garanti Gideri (-)	19	(39.498)	(31.154)
Diğer Faaliyet Gelirleri	21.1	31.579	26.653
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	21.2	(44.307)	(30.657)
FAALİYET KARI		240.302	201.780
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların			
Karlarındaki Paylar	11	2.480	22.022
Finansal Gelirler	22	8.932	8.090
Finansal Giderler (-)	23	(71.703)	(39.212)
VERGİ ÖNCESİ KAR		180.011	192.680
Vergi Gideri		(37.780)	(43.131)
Dönem Vergi Gideri	24	(43.582)	(35.217)
Ertelenmiş Vergi (Geliri)/Gideri	24	5.802	(7.914)
DÖNEM KARI		142.231	149.549
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		478	256
Ana Ortaklık Payları		141.753	149.293
Hisse Başına/Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç (Tam TL)	25	0,6443	0,6786

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		2011	2010
DÖNEM KARI		142.231	149.549
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider):			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardaki Değer (Azalışı)/Artışı	6	(6.545)	52.178
İştiraklerin ve Müstereken Kontrol Edilen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı (Giderlerinden)/Gelirlerinden Paylar, net Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelirleri/(Giderleri)	11	(1.610)	4.250
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	24	328	(2.609)
		617	1.018
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(7.210)	54.837
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		135.021	204.386
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		478	256
Ana Ortaklık Payları		134.543	204.130

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Ana ortaklığa ait özkaynaklar									
	Ödenmiş Sermaye (Not 17)	Sermaye Düzeltme Farkları (Not 17)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Not 17)	Finansal Varlık Değer Artış Yedekleri (Not 17)	Finansal Riskten Korunma Yedekleri (Not 17)	Yabancı Para Çevrim Farkları (Not 17)	Geçmiş Yıllar Karı (Not 17)	Toplam	Kontrol Gücü Olmayan Paylar (Not 17)	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2010 bakiyeleri	110.000	23.115	32.013	247.390	-	(2.548)	121.720	531.690	1.376	533.066
Toplam kapsamlı gelir										
Net dönem karı	-	-	-	-			149.293	149.293	256	149.549
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı, net	-	-	-	49.567	-	-	-	49.567	-	49.567
Müştereken kontrol edilen ortaklıklardaki finansal riskten korunma yedeklerindeki değişim	-	-	-	-	1.115	-	-	1.115	-	1.115
İştiraklerin elindeki satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı, net	-	-	-	3.137	-	-	-	3.137	-	3.137
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	1.018	-	1.018	-	1.018
Kapsamlı gelir toplamı	-	-	-	52.704	1.115	1.018	149.293	204.130	256	204.386
Özkaynaklarda kaydedilen ortaklar ile yapılan işlemler										
Sermaye artırımını	110.000	-	-	-	-	-	(110.000)	-	-	-
Toplam ortaklar ile yapılan işlemler	110.000	-	-	-	-	-	(110.000)	-	-	-
31 Aralık 2010 bakiyeleri (Bağımsız denetimden geçmiş)	220.000	23.115	32.013	300.094	1.115	(1.530)	161.013	735.820	1.632	737.452
1 Ocak 2011 bakiyeleri	220.000	23.115	32.013	300.094	1.115	(1.530)	161.013	735.820	1.632	737.452
Toplam kapsamlı gelir										
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	141.753	141.753	478	142.231
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer azalışı, net	-	-	-	(6.217)	-	-	-	(6.217)	-	(6.217)
İştiraklerin elindeki satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer azalışı, net	-	-	-	(376)	-	-	-	(376)	-	(376)
Yasal yedeklere transfer	-	-	6.769	-	-	-	(6.769)	-	-	-
Müştereken kontrol edilen ortaklıklardaki finansal riskten korunma yedeklerindeki değişim	-	-	-	-	(1.234)	-	-	(1.234)	-	(1.234)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	617	-	617	-	617
Kapsamlı gelir toplamı	-	-	6.769	(6.593)	(1.234)	617	134.984	134.543	478	135.021
Özkaynaklarda kaydedilen ortaklar ile yapılan işlemler										
Toplam ortaklar ile yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2011 bakiyeleri (Bağımsız denetimden geçmiş)	220.000	23.115	38.782	293.501	(119)	(913)	295.997	870.363	2.110	872.473

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		2011	2010
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışları:			
Net dönem karı		142.231	149.549
Net kara yapılan düzeltmeler:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karı		(3.819)	(1.238)
Vergi gideri	24	37.780	43.131
Garanti karşılık gideri	14	39.498	31.154
Dava ve tazminat karşılıkları	14	(1.536)	2.481
Kıdem tazminatı karşılık gideri	15	6.280	2.184
Şüpheli alacak karşılığı	8	592	247
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri	10	2.107	1.496
ÖTV dava gider karşılığı	14	-	4.457
Rekabet Kurumu soruşturması cezası karşılık gideri	14	25.439	11.900
İzin karşılık gideri	14	440	1.493
Amortisman ve itfa payları	12,13	19.764	20.615
İştirakler ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların karlarındaki paylar	11	(1.166)	(20.899)
Faiz ve vade farkı gideri	23	42.540	26.830
Faiz geliri ve vade farkı geliri	23	(913)	-
Temettü gelirleri	26	(3.163)	(1.522)
Gerçekleşmemiş kredi kur farkı gideri /(geliri)		8.580	(1.170)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler			
Ticari borçlar		23.194	95.373
Diğer varlıklar/yükümlülükler, net		(6.095)	23.663
Ticari alacaklar		46.247	5.952
İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar		(153.775)	(91.870)
Stoklar		(148.779)	(110.662)
Ödenen hukuki tazminatlar	14	(2.810)	(633)
Ödenen kıdem tazminatları	15	(1.762)	(1.966)
Ödenen izin giderleri	14	(171)	-
Ödenen garanti giderleri	14	(30.514)	(28.550)
Ödenen ÖTV karşılığı	14	(377)	(4.080)
Ödenen Rekabet Kurulu Cezası		(37.339)	-
Ödenen vergi	24	(47.009)	(26.127)
İşletme faaliyetlerden (kullanılan)/sağlanan net nakit		(44.536)	131.808
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları:			
Maddi duran varlık alımları		(119.145)	(27.494)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen nakit		13.274	5.766
Maddi olmayan duran varlık alımları	13	(3.465)	(2.353)
Tahsil edilen temettü		3.163	1.786
İştiraklerin ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların sermaye artışına katılım	11	(7.781)	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(113.954)	(22.295)
Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları:			
Tahsil edilen faiz		913	-
Ödenen faiz		(42.246)	(21.224)
Geri ödenen banka kredileri		(171.804)	(212.158)
Alınan banka kredileri		399.953	125.000
Finansal faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		186.816	(108.382)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkları		(8.224)	(3.667)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		20.102	(2.536)
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzerleri		27.727	30.263
31 Aralık itibarıyla nakit ve nakit benzerleri	5	47.829	27.727

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ana ortaklık olan Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. ("Doğuş Otomotiv" veya "Şirket"), 24 Kasım 1999 tarihinde Volkswagen AG'nin bir distribütörü olarak kurulmuştur ve Volkswagen Grubu bünyesinde yer alan VW, Audi, Seat, Porsche, Bentley, Lamborghini, Bugatti, Scania, Krone, Meiller araç ve yedek parçalarının, Thermoking araç soğutma sistemlerinin ithalatı, pazarlanması ve satılması alanında faaliyet göstermektedir. Şirket, Aralık 2005'te LPD Holding A.Ş.'den (VDF Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.) satın alınan DOD markası altında yetkili satıcıları aracılığı ile Türkiye genelinde ikinci el araç alım ve satımını organize etmek üzere faaliyetlerine başlamıştır.

Şirket'in hisse senetleri 17 Haziran 2004 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıkları aşağıdaki şirketlerden oluşmaktadır:

- Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. ("Doğuş Oto Pazarlama"): Doğuş Otomotiv ve Yüce Auto Motorlu Araçlar Ticaret A.Ş. ("Yüce Auto") bünyesinde yer alan markaların yetkili satıcısı,
- Doğuş Auto Mısır for Trading and Manufacturing Vehicles Joint Stock Company ("Doğuş Auto Mısır JS"): Volkswagen marka ticari araçların Mısır'da dağıtım ve satış sonrası hizmetlerini yürütmek üzere kurulmuştur (*).
- Doğuş Automotive Limited Liability Company ("Doğuş Auto Mısır LLC"): Doğuş Auto Mısır JS bünyesinde yer alan markaların yetkili satıcısı olarak kurulmuştur (*).
- D-Auto Suisse SA ("Doğuş Auto İsviçre"): İsviçre'nin Lozan bölgesinde Porsche marka araçlar için satış ve servis hizmeti verecek olan Doğuş Auto İsviçre 16 Temmuz 2007 itibarıyla tescil edilmiş olup, 10 Mart 2009 tarihinde araç satış ve satış sonrası hizmetlerde bulunmak üzere faaliyetine başlamıştır.

(*) Söz konusu bağlı ortaklıkların faaliyetlerinin durdurulmasına ve tasfiyesine karar verilmiş olup, tasfiye süreci halen devam etmektedir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları (birlikte "Grup" olarak nitelendirilmiştir) tek bir sektörde faaliyet göstermektedir.

Şirket ve Doğuş Oto Pazarlama Türkiye'de kayıtlı olup merkezi aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Şişli Ayazağa Maslak Mah.
G-45 Ahi Evren Polaris Cad. No.4 -İstanbul-Türkiye.

Doğuş Auto Mısır JS ve Doğuş Auto Mısır LLC, Mısır'da kayıtlı olup, merkezleri aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

3/4 Anwar El - mofty St. Abbas El akkad St. Nasr City
Kahire, Mısır.

Doğuş Auto İsviçre, İsviçre'de kayıtlı olup adresi aşağıdaki gibidir:

Avenue Gabriel-de-Rumine 37, c/o Lausanne.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı mavi yakalıları için 687 (31 Aralık 2010: 663 kişi), beyaz yakalıları için ise 1.293 kişidir (31 Aralık 2010: 1.154 kişi).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Uygunluk Beyanı

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe Standartları'nı/Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygularlar.

Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5. maddesinin uygulanmasında Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanan UMS/UFRS'den farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını UMS / UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'na kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibarıyla, Sunuma İlişkin Temel Esaslar'da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları 8 Mart 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarını Maliye Bakanlığı'na yayımlanmış Tek Düzen Hesap Planı çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") olarak hazırlamakta, Mısır'da yerleşik bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını Mısır yasal vergi mevzuatı ve muhasebe standartlarına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Mısır Poundu ("EGP") olarak hazırlamakta, İsviçre'de yerleşik bağlı ortaklık muhasebe kayıtlarını İsviçre yasal vergi mevzuatı ve muhasebe standartlarına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak İsviçre Frangı ("CHF") olarak hazırlamaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayanarak yapılan sınıflama ve düzeltmeler ile, finansal tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda, SPK Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) değişiklikler ve yorumlar

1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olan standart ve yorumlar:

(a) 2011 yılında yürürlüğe giren ancak ve Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

UMS 24 (Revize 2009), "İlişkili Taraf Açıklamaları"

Kasım 2009'da UMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları" güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerde uygulanması zorunludur.

UFRYK 14 (Değişiklikler), "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi"

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir.

UFRS 1 (Değişiklikler), "UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar"

20 Aralık 2010 tarihinde, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan finansal tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla UFRS 1'e ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır.

UFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

UFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, finansal tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olmuştur. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır.

Mayıs 2010'da yayınlanan UFRS'deki Yıllık İyileştirmeler: UFRS 1, "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması"; UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"; UFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar"; UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar"; UMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" ve UFRYK 13, "Müşteri Bağlılık Programları"

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Grup tarafından benimsenmemiş standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla henüz geçerli olmayıp bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu yeni standartlardan, aşağıdakilerin Grup'un konsolide finansal tablolarına etkisi olması beklenmektedir:

UFRS 9, "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme"

1 Ocak 2015 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

UMS 12 "Gelir Vergisi"

Yapılan değişiklik ile UMS 12 Gelir Vergileri standartının gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ile ilgili genel ölçüm gerekliliklerine istisna getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu - Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu"

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerden belli koşulların yerine getirilmesi durumunda kar veya zarara sınıflandırılacak olanların hiçbir zaman kar veya zarar sınıflandırılmayacak olanlardan ayrı sunulmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar"

UMS 27 (2007) ile UMS Yorum 12 Konsolidasyon - Özel Amaçlı İşletmeler'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

UFRS 11, "Ortak Düzenlemeler"

UMS 31 ile UMS Yorum 12 Konsolidasyon-Özel Amaçlı İşletmeler'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Grup tarafından benimsenmemiş standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

UFRS 12, "Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar"

UFRS 12 *Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar*, bağlı ortaklık, iş ortaklığı, iştirak ve/veya konsolide edilmeyen yapılandırılmış işletmelerde payları olan işletmeler için açıklama gerekliliklerini içermektedir ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

UFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları"

UFRS 13 *Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*, farklı UFRS'lerdeki gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yönlendirmelerin yerine geçerek gerçeğe uygun değer ölçüm yönlendirmelerini tek bir kaynakta toplamaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

UMS 27, "Bireysel Finansal Tablolar(2011)"

UMS 27 *Bireysel Finansal Tablolar (2011)*, UMS 27 (2008)'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

UMS 28, "İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar(2011)"

UMS 28 (2008)'in yerini almaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

UMS 19 (Değişiklikler), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"

UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardında yapılan değişiklik ile tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirilmiştir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

Grup, bu standartların erken uygulanmasını planlamamaktadır ve bunlarla ilgili olarak oluşabilecek etkiler henüz değerlendirilmemiştir.

2.4 Konsolidasyon Esasları

(i) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Gerekli olması halinde, Grup'un, izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Bağlı ortaklıkların kontrol gücü olmayan paylarındaki zararlar, söz konusu durum eksi bakiye ile sonuçlanırsa dahi, kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.4 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

(i) Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu kontrol oranları ile birlikte tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Doğuş Oto Pazarlama A.Ş.	% 96,20	% 96,20
Doğuş Auto Mısır JS	% 99,97	% 99,97
Doğuş Auto Mısır LLC	% 98,97	% 98,97
Doğuş Auto İsviçre	% 99,88	% 99,88

(ii) Müşterek kontrol edilen ortaklıklar

Müşterek kontrol edilen ortaklıklar, bir projeyi geliştirmek için sözleşme ile kurulan ve Grup'un işlemleri üzerinde müşterek kontrol yetkisine sahip olduğu işletmelerdir. Müşterek kontrol edilen ortaklıklar özkaynaklardan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar olarak muhasebeleştirilmektedir.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık tarihleri itibarıyla Grup'un müşterek kontrol edilen ortaklıklardaki kontrol oranlarını göstermektedir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
TÜVTURK Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş. ("TÜVTURK Kuzey")	% 33,33	% 33,33
TÜVTURK Güney Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş. ("TÜVTURK Güney")	% 33,33	% 33,33
TÜVTURK İstanbul Taşıt Muayene İstasyonları İşletim Anonim Şirketi ("TÜVTURK İstanbul")	% 33,33	% 33,33
Meiller Doğuş Damper Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ("Meiller-Doğuş")	% 49,00	% 49,00
Krone Doğuş Treyler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Krone-Doğuş")	% 48,00	% 48,00

(iii) İştirakler

Grup'un, finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özkaynaklardan pay alma yöntemi esasına göre muhasebeleştirilir. Konsolide finansal tablolar, Grup'un payına düşen ve özkaynaklardan pay alma yöntemi esasına göre muhasebeleştirilmiş olan iştirak gelir ve giderlerini içermektedir. İştiraklerin zarar etmesi durumunda, Grup'a düşen zarar payı iştirakin kayıtlı değerini aşıyorsa, iştirakin kayıtlı değeri sıfırlanmakta, Grup'un iştirakleri ile ilgili yükümlülüklerinin bulunduğu durumlar haricinde, başka bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamaktadır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.4 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

(iii) İştirakler (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık tarihleri itibarıyla, Grup'un sahip olduğu kontrol oranları ile birlikte iştirakleri göstermektedir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yüce Auto (*)	% 50,00	% 50,00
Doğuş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Doğuş Sigorta")	% 42,00	% 42,00
LPD Holding A.Ş. ("LPD Holding")	% 38,22	% 38,22
Volkswagen Doğuş Tüketici Finansmanı A.Ş. ("VDTF")	% 48,00	% 48,00
VDF Servis ve Ticaret A.Ş. ("VDF Servis")	% 38,22	% 38,22
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. ("Doğuş Bilgi İşlem")(**)	% 46,00	-

- (*) Grup, Yüce Auto (Skoda marka araçların distribütörü) hisselerinin %50'sine iştirak etmesine rağmen, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol gücüne sahip değildir.
- (**) Grup, bilişim teknolojisi alanında faaliyet göstermek üzere 19 Aralık 2011 tarihinde 50 bin TL sermaye ile kurulan "Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş." ünvanlı şirkete, % 46 oranında 23 bin TL ile iştirak etmiştir.

(iv) Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir. İştiraklerle ve müştereken kontrol edilen ortaklıklarla yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş gelirler, Grup'un söz konusu iştiraklerdeki/müştereken kontrol edilen ortaklıklardaki etkin oranı kadar arındırılmıştır. Grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş zararlar da, değer düşüklüğü ile ilgili kanıt olmadığı hallerde, gerçekleşmemiş karların arındırılmasında kullanılan yöntemle arındırılmıştır. Doğuş Otomotiv'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynak ve gelir tablosu hesaplarından elimine edilmiştir.

(v) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, Doğuş Otomotiv'in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.5 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Grup'un 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal durum tablosu 31 Aralık 2010 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akışları tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosu, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akışları tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.7 Muhasebe tahminleri

Finansal tabloların SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, raporlanan aktif ve pasif tutarlarının, gelir ve giderlerin ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı olabilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Konsolide finansal tablolarda sunulan tutarlar üzerinde en fazla etkisi olan önemli tahminlerdeki belirsizliklere ve varsayımlara ait bilgiler aşağıdaki notlarda açıklanmıştır:

- Not 2.8 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
- Not 6 – Finansal yatırımlar
- Not 14 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Not 15 – Çalışanlara sağlanan faydalar
- Not 24 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

2.8 Önemli muhasebe politikaları

Gelirlerin kaydedilmesi

Gelir; araç, yedek parça ve hizmet satışları karşılığında alınan tutar ya da alacağın iadeler ve satış iskontoları düşüldükten sonraki değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, mülkiyetle ilgili risk ve getirilerin alıcıya geçmesi, gelir tutarının güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Satışlarda önemli riskler ve faydalar mallar alıcıya teslim edildiğinde ya da yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir.

Faturalanan değer önemli ölçüde finansman işlemi içermekteyse, ilgili gelirin ilerideki tüm nakit akışları iskonto edilerek makul değeri belirlenir. Satış bedelinin nominal değeri ile makul değeri arasındaki fark, finansal gelir olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerden düşük olanı ile gösterilmiştir. Maliyeti oluşturan faktörler, tüm satın alım maliyetlerini ve stokların şu andaki durum ve yerlerine getirilmeleri için katlanılan tüm masrafları kapsamaktadır. Stokların maliyetinin belirlenmesinde, ticari mallar için özel maliyetlendirme, yedek parçalar ve diğer stoklar için hareketli ortalama maliyet yöntemleri kullanılmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, malın normal koşullar altında satılması durumunda oluşacak satış fiyatından, satışı gerçekleştirmek için gerekli tüm satış masrafları düşülerek bulunmaktadır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa değer düşüklüğünün düşülmesi suretiyle ölçülmektedir. Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir.

Maddi duran varlıkları oluşturan kalemler farklı faydalı ömürlere sahipler ise maddi duran varlıkların ayrı kalemleri (temel bileşenler) olarak muhasebeleştirilir. Alım bedelleri arsa paylarını da içeren bina alımlarında, arsa ve bina payları ayrıştırılarak muhasebeleştirilir. Arsalar, amortismanına tabi tutulmaz.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar, elden çıkarma tutarı ile varlığın kayıtlı değerinin karşılaştırılması ile belirlenir ve kar zararda, "Diğer Faaliyet Gelirleri" ya da "Diğer Faaliyet Giderleri" altında kayıtlara alınır.

Sonradan oluşan maliyetler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan maliyetler, söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırması muhtemel ise ve maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa aktifleştirilir. Değişen parçaların kayıtlı değerleri finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların günlük bakım maliyetleri oluştuğu tarihte kar veya zarara kaydedilir.

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Binalar	25-50 yıl
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	4-50 yıl
Makina ve teçhizatlar	5-15 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-15 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Grup, her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların faydalı ömürlerini gözden geçirir ve gerektiği durumlarda düzeltmeleri yapar.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, haklar ve yazılım programlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa değer düşüklüğünün düşülmesi suretiyle ölçülmektedir. Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir.

Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler yalnızca ilişkili oldukları belirli maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar, oluştuğu tarihte kar veya zarara kaydedilir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)

İtfa payları

Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Haklar	15 yıl
Yazılım programları	5 yıl

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, kullanıma hazır oldukları tarih esas alınarak, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Grup, her raporlama döneminde, maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürlerini gözden geçirir ve gerektiği durumlarda düzeltmeleri yapar.

Borçlanma maliyetleri

1 Ekim 2007 tarihine kadar katlanılan borçlanma maliyetleri gider olarak finansal tablolara alınmıştır. Grup 1 Ocak 2009'dan itibaren etkinleşen revize UMS 23 "Borçlanma maliyetleri" standardını erken uygulamayı seçmiş olup, buna uygun olarak 1 Ekim 2007 tarihinden itibaren bir özellikli varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabilen ve özellikli varlık kullanıma hazır hale gelene kadar gerçekleşen borçlanma maliyetlerini ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirmektedir. Özellikli bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilmektedir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak kar veya zarara alınmaktadır.

Finansal araçlar

i) Türev olmayan finansal varlıklar

Grup kredi ve alacakları ile mevduatlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dahil diğer bütün finansal varlıklar Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım-satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak kaydedilir.

Grup'un türev olmayan finansal varlıkları; kredi ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak gösterilebilir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar aktif piyasada kote edilmemiş, sabit veya değişken ödemeli finansal varlıklardır. Bu tür varlıklar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben krediler ve alacaklar gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir.

Krediler ve alacaklar, imtiyazlı hizmet anlaşmalarından doğan alacaklar dâhil olmak üzere nakit ve nakit benzerleri ile ticari ve diğer alacakları içerir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değerlerinde değişim riskinin çok az olduğu, nakit bakiyeler ve alındığı gün vadesi üç ay veya daha kısa süreli mevduat hesaplarından oluşur ve Grup tarafından kısa vadeli yükümlülüklerin finansmanı için kullanılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, türev olmayan, satılmaya hazır olarak tanımlanmış ya da önce belirtilen sınıflara girmeyen finansal varlıklardır. İlk kayda alınmalarını müteakiben satılmaya hazır finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Değer düşüklüğü ve yabancı para kur farkı değişimleri hariç gerçeğe uygun değerindeki değişimler diğer kapsamlı gelir tablosunda kayıtlara alınır ve özkaynaklar içerisindeki "Finansal Varlık Değer Artış Yedekleri" kaleminde sunumu yapılır. Finansal araç kayıtlardan çıkarıldığında, özkaynaklar altında birikmiş kazanç ya da kayıplar, kar veya zarara yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar Grup'un elinde bulundurduğu Doğuş Holding A.Ş. ("Doğuş Holding") ve Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Garanti Yatırım") hisselerinden oluşmaktadır.

ii) Türev olmayan finansal yükümlülükler

Grup çıkarılan borçlanma senetleri ve sermaye benzeri yükümlülüklerini oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler dahil diğer bütün finansal yükümlülükler Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Grup, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Grup türev olmayan finansal yükümlülüklerini, finansal ve diğer borçlar kategorisinde sınıflamaktadır. Bu tür finansal yükümlülükler, ilk kayda alınmaları esnasında, gerçeğe uygun değerlerine doğrudan ilişkilendirilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle ölçülmektedir. İlk kayda alınmalarını müteakiben finansal yükümlülükler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışları etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir.

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülüklerini finansal borçlar, ticari borçlar ve diğer yükümlülükler oluşturmaktadır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

iii) Sermaye

Adi Hisse Senetleri

Adi hisse senetleri ödenmiş sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak kayıtlara alınır.

iv) Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi

Grup, maruz kaldığı faiz oranı risklerinden korunmak amacıyla türev finansal araçlar kullanmaktadır. Ana sözleşmenin ve saklı türevin iktisadi özellik ve riskleri birbiriyle yakın ilişkili değilse, saklı türevle aynı şartlara sahip başka bir araç türev olarak tanımlanabiliyorsa, ve karma finansal araç olarak gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılarak ölçülen bir araç değilse, saklı türev ana sözleşmeden ayrıştırılır ve ayrı olarak muhasebeleştirilir.

Finansal riskten korunmanın ilk kayıtlara alınmasında, Grup finansal riskten korunmaya konu kalem ve finansal riskten korunma aracı arasındaki ilişkiyi, ilgili finansal riskten korunma işleminin risk yönetimi amaçlarını ve stratejilerini ve finansal riskten korunmanın etkinliğini ölçmede kullanılacak olan yöntemleri yazılı olarak açıklamaktadır. Grup, finansal riskten korunmanın başlangıcında ve devam eden süreç içerisinde, finansal riskten korunma yönteminin, ilgili araçların yöntemin uygulandığı süreçteki beklenen gerçeğe uygun değerlerindeki veya nakit akışlarındaki değişiklikler üzerinde etkinliğini veya her bir yöntemin gerçekleşen sonuçlarındaki etkinliğinin %80–125 aralığında olup olmadığını ölçer. Nakit akış riskinden korunma işlemleri için, finansal riskten korunma işleminin konusunu teşkil eden tahmini işlemin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olması ve nakit akışlarındaki değişikliklerin kar veya zararı etkileyebilecek nitelikte olması gerekir.

Türev finansal araçlar ilk aşamada gerçeğe uygun değerleriyle kayıtlara alınır ve türevlerle ilişkilendirilen ilgili işlem maliyetleri oluştuğu tarihte kar veya zararda muhasebeleştirilir. İlk kayda alınmalarını müteakiben, türevler gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür ve gerçekleşen değişimler aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir.

Nakit akış riskinden korunma işlemi

Bir türev aracı, kayıtlara alınmış bir varlığın, yükümlülüğün veya kar veya zararı etkileyecek gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemle ilgili belirli bir riskin nakit akışlarındaki değişim riskinden korunma aracı olarak tasarlanmışsa; türev aracının gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin etkin kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir ve özkaynak altında finansal riskten korunma yedeği içerisinde gösterilir. Türevin gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin olmayan kısmı doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

iv) Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi (Devamı)

Nakit akış riskinden korunma işlemi (Devamı)

Eğer finansal riskten korunmaya konu kalem finansal olmayan bir varlıksa, özkaynaklar içerisinde birikmiş olan tutar, varlık kayıt altına alınırken varlığın defter değerine dahil edilir. Diğer durumlarda, özkaynaklar içerisinde birikmiş olan tutar, finansal riskten korunmaya konu kalem kar veya zararı etkilediği dönemle aynı dönemde kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır. Finansal riskten korunma aracının artık finansal riskten korunma muhasebesi ile ilgili koşulları sağlayamaması, vadesinin dolması veya satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya işleminden kaldırılması durumunda riskten korunma muhasebesine ileriye dönük olarak son verilir. Eğer tahmini işlemin gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş bulunan bakiye kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır.

Ayrıştırılabilir saklı türev araçlar

Ayrıştırılabilir saklı türev araçların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler gerçekleştikleri anda kar veya zarara yansıtılır.

Diğer alım satım amaçlı elde tutulmayan türevler

Eğer bir türev finansal araç, finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli finansal riskten korunma ilişkisi içerisinde tasarlanmamış ise, türev araçların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler gerçekleştiğinde doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü her raporlama tarihinde değer düşüklüğü olduğuna kanaat getirilen nesnel kanıtlarla değerlendirilir. Eğer nesnel kanıtlar ilgili finansal varlığın ilerideki nakit akışlarını olumsuz yönde etkilediğine dair bir veya birden fazla olaya işaret ediyorsa, ilgili finansal varlıkta değer düşüklüğü olduğu dikkate alınır.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne neden olan nesnel kanıt borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirmemesi, Grup'un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını, borçlunun iflas etme ihtimalinin oluşmasını ve menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, hisse senedine dayalı menkul bir kıymetin gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde ve kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

Değer düşüklüğü (Devamı)

Kredi ve alacaklar ve vadeye kadar elde tutulan menkul kıymetler

Grup, kredi ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulan yatırımlardaki değer düşüklüğüne dair kanıtları hem ilgili varlık seviyesinde, hem de toplu olarak dikkate almaktadır. Tüm tek başına önemli olan alacaklar değer düşüklüğü açısından ayrı ayrı değerlendirilmektedir. Tüm tek başına önemli alacaklardan ayrı ayrı değer düşüklüğüne uğramadığı tespit edilenler, daha sonra toplu olarak gerçekleşen ancak henüz tanımlanmamış bir değer düşüklüğüne maruz kalıp kalmadığı konusunda değerlendirilir. Tek başına önemli olmayan alacaklar benzer risk karakterlerine göre gruplanarak toplu şekilde değer düşüklüğü konusunda değerlendirilir.

Grup, toplu olarak değer düşüklüğü hakkındaki değerlendirmesini; temerrüt ihtimali, tahsilat zamanlaması ve oluşan zararın geçmişteki eğilimini, yönetimin güncel ekonomik durum hakkındaki yargısına göre güncelleyerek oluşturur.

Bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü, finansal varlığın defter değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Zararlar kar veya zararda kayıtlara alınır ve kredi ve alacaklarda veya vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymet yatırımlarında bir karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Değer düşüklüğü oluşan varlık üzerinden hesaplanan faiz gelirleri iskonto edilmek suretiyle kayıtlara alınmaya devam edilir. Değer düşüklüğü muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar, ertelenmiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacaklardan izleyen dönemlerde elde edilecek tutarların, etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin önemlilik seviyesinin altında kalması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

Değer düşüklüğü (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıktaki değer düşüklüğü, diğer kapsamlı gelirlerde kayıt altına alınmış ve özkaynakların içinde finansal varlık değer artış yedeklerinde takip edilen toplam zararın kar veya zarara aktarılması yoluyla kaydedilir. Özkaynaklardan çıkarılan ve kar veya zarara kaydedilen toplam zarar, her türlü anapara geri ödemesi ve itfa payları düşülmek suretiyle bulunan elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan daha önce kar veya zarara kaydedilmiş değer düşüklüğü giderlerinin düşülmesiyle bulunur. Değer düşüklüğü karşılığının zaman değeriyle ilişkili değişiklikler, faiz gelirinin bir parçası olarak kaydedilmektedir. Eğer sonraki bir dönemde, değer düşüklüğüne uğramış satılmaya hazır olarak sınıflandırılan bir borçlanma aracının gerçeğe uygun değerinde bir artış olması ve bu artış kar veya zarara değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olayla tarafsız bir şekilde ilişkilendirilebiliyorsa, değer düşüklüğünün kar veya zarara kaydedilmiş olan tutarı kadar olan kısmı iptal edilir. Ancak, satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış özkaynağa dayalı araçların gerçeğe uygun değerlerinde sonradan oluşan geri kazanımlar diğer kapsamlı gelirlere kaydedilir.

Finansal olmayan varlıklar

Grup'un, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları haricindeki finansal olmayan varlıkları için her raporlama tarihinde, söz konusu varlıkların kayıtlı değerine ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığı incelenmektedir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşüldükten sonraki değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın gelecekteki beklenen nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Değer düşüklüğü testi için, tek başına test edilemeyen varlıklar, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürekli kullanımından dolayı nakit girişi üreten en küçük birimlere ("nakit yaratan birim") ayrılır.

Eğer varlığın taşınan değeri geri kazanılabilir değerinden büyük ise bu varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayrılır ve geri kazanılabilir değerine getirilir.

Önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda tekrar değerlendirilir. Değer düşüklüğü, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde olan kayıtlı değeri (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutarı) aşmayacak şekilde muhasebeleştirilir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarara yansıtılmaktadır.

Grup şirketlerinden geçerli para birimi TL'den farklı olan şirketlerin finansal durum tablosundaki tüm varlık ve yükümlülükleri raporlama dönemi sonundaki çevrim kuru, gelir tablosundaki gelir ve giderleri ortalama çevrim kuru kullanılarak raporlama para birimine çevrilir. Ortaya çıkan kur çevrim farkları diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak muhasebeleştirilir.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, konsolide net dönem kazancı veya zararının, Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Grup'un elinde bulunan ana ortaklık hisseleri, hisse başına kazanç hesaplamasında dikkate alınmamıştır.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özkaynak enflasyon düzeltme farkları hesabından, hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı, çıkarılmış hisseler olarak kabul edilir. Dolayısıyla, hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili finansal tabloların tamamlayıcı notlarında açıklamaktadır. Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Grup'un sattığı araçlar üzerindeki garantiler, üretici firmalar tarafından verilmekte olup, Grup şirketleri üretici firmalar ve müşteriler arasında bir aracı konumundadır. Müşterilerin talepleri garanti giderleri, üretici firmaların bu kapsamdaki ödemeleri de garanti gelirleri olarak muhasebeleştirilmekte ve bu gelir ve gider kalemleri netleştirilmektedir. Grup üretici firmaların karşılamadığı kısmı müşterilerine yansıtmadan üstlenmektedir. Buna göre, Grup geçmişteki istatistiksel bilgilere dayanarak, geçmişte satmış olduğu araçlar ile ilgili olarak ileride oluşması beklenen garanti giderleri ile garanti gelirleri arasında oluşabilecek tahmini garanti yükümlülüğü için karşılık ayırmaktadır.

Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde uygulanan muhasebe politikaları ve tahminlerinde değişiklik yoktur.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

Kiralama işlemleri

(i) Finansal kiralama

Finansal kiralama sözleşmesi altında, sahiplikle ilgili tüm risklerin ve faydaların kiracıya ait olduğu sabit kıymet transferleri, finansal kiralama işlemi olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler, finansal durum tablosunda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki minimum kira ödemelerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın makul değerinden düşük olanından, birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüklükleri indirilerek yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(ii) Operasyonel kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, operasyonel kiralama (işletme kiralaması) olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosunda giderleştirilir.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla uygunluk sağlayacak şekilde düzenlenmiştir. Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Yönetim kurulu, Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Dönemin vergi gideri, işletme birleşmeleri ve diğer kapsamlı gelir ve giderde kayıtlara alınan kalemlerin diğer kapsamlı gelir ve giderde kayıtlara alınan vergileri haricinde kar veya zarara kaydedilir.

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır.

Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin Not 2'de belirtilen finansal tablo hazırlama esasları çerçevesinde hazırlanan bu konsolide finansal tablolara göre ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'deki mevcut İş Kanunu gereğince, Grup, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı ve aktüeryal bilgiler dikkate alınarak hesaplanır ve konsolide finansal tablolara yansıtılır. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un ileride ödemekle yükümlü olduğu kıdem tazminatı yükümlülüğünün bugünkü tahmini değerini göstermektedir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.8 Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

Nakit akışları tablosunun raporlanması

Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin konsolide nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Satış ve geri alım anlaşmaları

Ters repo konusu finansal varlıklar karşılığı verilen fonlar konsolide finansal tablolarda ters repo alacakları olarak hazır değerler altında muhasebeleştirilir. Söz konusu ters repo anlaşmaları ile belirlenen alış ve geri satış fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için iç verim oranı yöntemine göre gelir reeskontu hesaplanır ve ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle muhasebeleştirilir.

Temettüler

Bağlı ortaklık, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar harici şirketlerden olan temettü alacakları, beyan edildikleri dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak, Genel Kurul'da kar dağıtım kararının alındığı dönemde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

NOT 3 - İŞ ORTAKLIKLARI

Grup, Not 2.4 içerisinde bahsi geçen müştereken kontrol edilen ortaklıklarını özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirmektedir. Bu nedenle, söz konusu müştereken kontrol edilen ortaklıklara ilişkin finansal bilgiler, Not 11 "Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar" içerisinde sunulmuştur.

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir.

Grup yönetimi risk ve getirilerinin otomotiv sektöründeki gelişmelerden etkilendiğini dikkate alarak, birincil faaliyet bölümlerini ürün gruplarına göre belirleme kararı almıştır. Grup'un faaliyet alanı Volkswagen Grubu bünyesinde yer alan VW, Audi, Seat, Porsche, Bentley, Lamborghini, Bugatti, Scania, Krone, Meiller araç ve yedek parçalarının, Thermoking araç soğutma sistemlerinin ithalatı, pazarlanması ve satılması ve DOD markası altında yetkili satıcıları aracılığı ile Türkiye genelinde ikinci el araç alım ve satımıdır. Grup'un faaliyet alanındaki ürünlerin niteliği, dikkate alınarak faaliyet bölümleri binek araçlar, ticari araçlar ve diğer bölümler olarak belirlenmiştir.

Diğer bölümler ikinci el araçlar, yedek parça ve merkez ofis fonksiyonlarını içermektedir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Grup yönetimi tarafından incelenen raporların, faaliyet bölümlerine ait varlık ve yükümlülüklerin dağılımını içermemesi nedeniyle bu bilgiler faaliyet bölümleri açıklamalarına dahil edilmemiştir.

Grup yönetimi tarafından incelenen raporlarda, konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikalarından farklı olarak uygulanan politikalar şunlardır:

Garanti giderleri ve dava ve tazminat giderleri gerçekleştiğinde faaliyet giderlerine dahil edilmektedir. Kıdem tazminatı giderleri Grup'un ileride ödemekle yükümlü olduğu kıdem tazminatı yükümlülüğünün tahmini değeri göz önüne alınarak iskonto edilmemiş nakit akımları kullanılarak hesaplanmaktadır. Stoklar maliyet değerleri ile gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar kıst amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmamaktadır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait Grup yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

2011	Binek Araçlar	Ticari Araçlar	Diğer Bölümler	Toplam
Grup dışı gelirler	2.912.825	1.440.463	454.965	4.808.253
Satışların maliyeti (-)	(2.625.141)	(1.270.525)	(315.531)	(4.211.197)
Brüt kar	287.684	169.938	139.434	597.056
Genel yönetim giderleri (-)	(54.118)	(14.805)	(88.174)	(157.097)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(82.769)	(35.738)	(31.814)	(150.321)
Garanti giderleri (-)	(21.146)	(9.427)	59	(30.514)
Diğer faaliyetlerden gelirler/(giderler), net	36.809	4.998	(66.586)	(24.779)
Faaliyet karı/(zararı)	166.460	114.966	(47.081)	234.345
2010	Binek Araçlar	Ticari Araçlar	Diğer Bölümler	Toplam
Grup dışı gelirler	1.942.491	1.095.210	390.599	3.428.300
Satışların maliyeti (-)	(1.731.411)	(949.051)	(262.494)	(2.942.956)
Brüt kar	211.080	146.159	128.105	485.344
Genel yönetim giderleri (-)	(40.184)	(13.748)	(68.633)	(122.565)
Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri (-)	(66.135)	(29.636)	(25.426)	(121.197)
Garanti giderleri (-)	(20.070)	(8.517)	37	(28.550)
Diğer faaliyetlerden gelirler, net	2.749	871	2.517	6.137
Faaliyet karı	87.440	95.129	36.600	219.169

Grup yönetimi faaliyet bölümlerinin performanslarını faaliyet karına göre değerlendirmektedir. Bu ölçüm, faaliyet bölümlerinin tekrarlanmayan giderlerinin etkilerini (yeniden yapılandırma giderleri ve bir defaya mahsus ve izole bir durum sonucu oluşan giderler gibi) dikkate almamaktadır. Söz konusu ölçüm, aynı zamanda, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların karlarındaki/zararlarındaki payların etkilerini de dikkate almamaktadır. Finansal gelir ve giderler Grup'un nakit durumunu yöneten merkezi tarafından kontrol edildiği için faaliyet bölümlerine dağıtılmamıştır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Faaliyet bölümlerine göre raporlanan faaliyet karının vergi öncesi kar ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Faaliyet bölümlerine ait faaliyet karı	234.345	219.169
Rekabet Kurulu soruşturma karşılığı	11.900	(11.900)
Dava ve tazminat karşılık geliri/(gideri), net	4.346	(1.849)
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri, net	(112)	(455)
Garanti karşılık gideri, net	(8.984)	(2.604)
Amortisman ve itfa payları	171	(2.710)
İştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların karlarındaki paylar	2.480	22.022
Finansal giderler, net	(62.771)	(31.122)
Kıdem tazminatı karşılık (gideri)/geliri, net	(1.249)	1.863
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	(266)	(1.493)
Diğer	151	1.759
Vergi öncesi kar	180.011	192.680

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Kasa	41	65
Bankalar	47.788	27.662
- Vadesiz mevduat	18.532	5.804
- Vadeli mevduat/ ters repo	5.890	2.605
- Kredi kartı alacakları	23.366	19.253
Toplam	47.829	27.727

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Avro ve TL cinsinden vadeli mevduatların ortalama etkin faiz oranları sırasıyla % 1,00 ve % 8,00 'dir (31 Aralık 2010: ABD Doları %0,50 ve Avro %0,50).

31 Aralık tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

Nakit ve nakit benzerlerinin kur riskine ilişkin açıklamalar Not 27'te verilmiştir.

Kredi kartı alacakları üç aydan kısa vadelidir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	2011		2010	
	Pay oranı (%)	Defter değeri	Pay oranı (%)	Defter değeri
Doğuş Holding	3,72	375.172	3,72	381.718
Garanti Yatırım	0,03	9	0,03	8
		375.181		381.726

Doğuş Holding borsaya kote olmadığından gerçeğe uygun değeri Doğuş Holding bünyesinde halka açık şirketler için mevcut piyasa bilgisi ile Doğuş Holding bünyesinde halka açık olmayan şirketler için diğer değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Garanti Yatırım borsaya kote olduğundan bilanço tarihi itibarıyla son işgünü borsada oluşan fiyat üzerinden değerlemesi yapılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak bakiyesi	381.726	329.548
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki (azalış)/artış	(6.545)	52.178
31 Aralık bakiyesi	375.181	381.726

NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık tarihleri itibarıyla, finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	2011		2010	
	Faiz oranı	Tutar	Faiz oranı	Tutar
Kısa vadeli krediler:				
Faizli TL krediler	%8,25 - %13,00	366.771	%7,00 - %9,70	184.401
Faizsiz TL krediler (*)	-	45.779	-	21.657
Faizli CHF krediler	%6	2.719	-	-
Finansal kiralama borçları:				
İsviçre Frangı finansal kiralama borçları	%4,50	412	%4,40	292
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı:				
Avro krediler	EURIBOR+%0,13-0,35	29.654	EURIBOR+%0,13-0,35	34.725
ABD Doları krediler	LIBOR+%1,75-1,95	18.764	LIBOR+%1,75-1,95	20.329
Türk Lirası Krediler	TRLIBOR+%1,75	1.497	-	-
İsviçre Frangı Krediler	%2,72 - 4,30	1.002	%3,75	1.644
Kısa vadeli finansal borçlar		466.598		263.048

(*) Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, katma değer vergileri, gümrük vergileri ve özel tüketim vergilerini ödemek üzere çeşitli finans kuruluşlarından temin ettiği 45.779 bin TL tutarında faizsiz TL kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 21.657 bin TL).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

	2011		2010	
	Faiz oranı	Tutar	Faiz oranı	Tutar
Uzun vadeli krediler:				
TL krediler	TRLIBOR+%1,75	70.000	-	-
ABD Doları krediler	LIBOR+%1,95	22.844	LIBOR+%1,75-1,95	33.895
İsviçre Frangı krediler	%2,72 - 4,30	18.565	%3,75	15.056
Avro krediler	EURIBOR+%0,13	11.797	EURIBOR+%0,13-0,35	35.196
Finansal kiralama borçları:				
İsviçre Frangı finansal kiralama borçları	%4,50	1.225	%4,40	1.351
Uzun vadeli finansal borçlar		124.431		85.498

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin, kısa vadeli kısımları da dahil olmak üzere ödeme vadesine göre kırılımı aşağıdaki gibidir:

Ödeme dönemi	Orijinal Tutar (bin TL)	Orijinal Tutar (bin ABD Doları)	Orijinal Tutar (bin Avro)	Orijinal Tutar (bin CHF)	TL Karşılığı
2012	1.497	9.933	12.135	500	50.917
2013	10.000	2.688	4.827	3.254	33.400
2014	13.333	2.688	-	-	18.410
2015 ve sonrası	46.667	6.719	-	6.000	71.396
Toplam	71.497	22.028	16.962	9.754	174.123

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin, kısa vadeli kısımları da dahil olmak üzere ödeme vadesine göre kırılımı aşağıdaki gibidir:

Ödeme dönemi	Orijinal Tutar (bin ABD Doları)	Orijinal Tutar (bin Avro)	Orijinal Tutar (bin CHF)	TL Karşılığı
2011	13.150	16.947	1.000	56.700
2012	9.830	12.349	-	40.501
2013	2.688	4.827	3.000	18.978
2014 ve sonrası	9.406	-	6.159	24.666
Toplam	35.074	34.123	10.159	140.845

Grup'un finansal borçlarıyla ilgili olarak maruz kaldığı kur ve likidite riski Not 27'te açıklanmıştır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

8.1 Ticari alacaklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer ticari alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Ticari alacaklar	95.019	141.426
Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılık(-)	(1.613)	(1.182)
Toplam	93.406	140.244

Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yetkili satıcılarına aylık %4 gecikme faizi uygulamaktadır.
(31 Aralık 2010: %4).

Şüpheli alacakların yıl içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak bakiyesi	1.182	935
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	592	247
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(161)	-
Toplam	1.613	1.182

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Ticari alacakların önemli bir kısmı bayilerden olan alacaklardan oluşmaktadır. Grup, bayileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski yönetim tarafından takip edilmektedir ve her bir borç için bu riskler sınırlandırılmıştır. Araç ve yedek parça satışı nedeniyle oluşan bayi alacaklarına karşılık bayilerden banka teminat mektubu temin edilmektedir. Grup'un ticari alacaklarının 22.649 bin TL tutarındaki bölümü teminat mektupları ile teminat altına alınmıştır (31 Aralık 2010: 64.055 bin TL).

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un 1.621 bin TL (31 Aralık 2010: 1.944 bin TL) tutarındaki ticari alacaklarının vadesi geçmiş ancak bu alacaklar şüpheli alacak olarak değerlendirilmemiştir. Söz konusu ticari alacakların 1.548 bin TL tutarındaki bölümü için banka teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 1.376 bin TL)(Not 27).

8.2 Ticari borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Volkswagen AG	184.678	155.721
Audi AG	68.273	64.401
Seat SA	14.128	13.320
Scania CV AB	13.087	31.977
Mediacom İstanbul Medya Hizmetleri A.Ş.	3.966	3.259
Fahrzeugwerk Bernard Krone GMBH	3.871	3.291
Aunde Teknik Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	3.122	3.377
TRT Genel Müdürlüğü	2.819	5.028
Mertur Otomotiv ve Taşımacılık A.Ş.	2.599	1.626
Ingersoll-Rand International Plc	1.858	1.309
Vosmer Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	1.773	889
Avek Otomotiv Servis San. ve Tic. A.Ş.	1.606	-
Opat Oto. İnş. Elk. Tur. Gıda Paz.San. ve Tic.Ltd.Şti.	1.276	849
Başaran Otomotiv Otelcilik Tur. İnş. San ve Tic. A.Ş.	1.184	771
Acarlar Otomotiv Tic. ve San. Ltd. Şti.	1.065	-
Ünsped Paket Servisi San. ve Tic. A.Ş.	1.056	452
Demoto Demireller Oto. Paz. Mad. İnş.San. ve Tic.Ltd.Şti.	1.051	439
Diğer	36.305	25.298
Toplam	343.717	312.007

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

8.2 Ticari borçlar (Devamı)

Orijinal ürün üreticileri ("OEM"), ithalat borçları için Grup'a on günü faizsiz olmak üzere bir yıla kadar ödeme opsiyonu tanımaktadır. Grup, on günü aşan ticari borçları için Avro bazında yıllık ortalama %2,63 faiz ödemektedir (31 Aralık 2010: Yıllık %1,83).

Şirket'in yetkili satıcılara olan borçları dönemsel olarak ödenmekte olan primlerden oluşmaktadır.

Grup'un ticari borçlarına ilişkin maruz kaldığı kur ve likidite riski Not 27'de açıklanmıştır.

NOT 9 - DİĞER ALACAKLAR

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Üretici firmalardan garanti ve fiyat farkı alacakları (*)	19.846	15.465
Sigorta hasar alacakları	5.698	3.942
Diğer	1.994	2.098
Toplam	27.538	21.505

(*) Garanti alacakları, Grup'un ithal etmiş olduğu araçlar ile ilgili olarak oluşan garanti giderlerinin üretici firma tarafından karşılanacak olan kısmına ilişkin alacakları ifade etmektedir.

NOT 10 - STOKLAR

31 Aralık tarihleri itibarıyla stokların dökümü aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Yoldaki mallar (*)	363.476	296.478
Ticari mallar – araç	122.017	64.470
Ticari mallar - yedek parça	66.931	43.687
	552.424	404.635
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.190)	(2.073)
Toplam	549.234	402.562

(*) Yoldaki mallar, riskleri ve faydaları Grup tarafından üstlenilen, henüz gümrükleme işlemi tamamlanmamış araç ve yedek parçalardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide gelir tablosuna yansıtılan toplam stok maliyeti 4.171.309 bin TL'dir (31 Aralık 2010: 2.908.227 bin TL).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – STOKLAR (Devamı)

Grup, hasarlı ve hareketsiz stokları için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Cari dönemde kaydedilen stok değer düşüklüğü gideri konsolide gelir tablosunda "Satışların maliyeti" içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Stok değer düşüklüğü karşılığının yıl içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak bakiyesi	2.073	1.618
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	2.107	1.496
Dönem içerisinde gerçekleşen karşılıklar (-)	(990)	(1.041)
31 Aralık bakiyesi	3.190	2.073

Net gerçekleşebilir değerleri ile gösterilen hasarlı ve hareketsiz stokların 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla taşınan değerleri 782 bin TL'dir (31 Aralık 2010: 150 bin TL'dir).

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Aralık tarihleri itibarıyla, iştirakler, müştereken kontrol edilen ortaklıklar ve Grup'un ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

	2011		2010	
	Pay	Taşınan	Pay	Taşınan
	%	Değer	%	Değer
<u>İştirakler</u>				
VDTF	48	30.373	48	23.083
Doğuş Sigorta	42	23.573	42	23.319
Yüce Auto	50	8.193	50	7.088
VDF Servis	38,22	5.297	38,22	3.225
LPD Holding	38,22	2.798	38,22	6.507
Doğuş Bilgi İşlem	46	23	-	-
Toplam		70.257		63.222
<u>Müştereken kontrol edilen ortaklıklar</u>				
Krone-Doğuş	48	29.869	48	29.530
TÜVTURK Kuzey	33,33	17.661	33,33	14.578
TÜVTURK Güney	33,33	16.791	33,33	12.333
TÜVTURK İstanbul	33,33	8.500	33,33	16.078
Meiller-Doğuş	49	-	49	-
Toplam		72.821		72.519
Genel toplam		143.078		135.741

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un iştiraklerinin veya müştereken kontrol edilen ortaklıklarının toplam yükümlülüklerinin toplam varlıklarını aşması nedeniyle, özkaynak yöntemi içerisinde muhasebeleştirilmemiş tutar 1.992 bin TL'dir (31 Aralık 2010: 2.740 bin TL).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

İştiraklerin ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak bakiyesi	135.741	110.590
Müştereken kontrol edilen ortaklıkların sermaye artışına katılım	7.758	-
İştirakler ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların		
karlarındaki paylar net (*)	1.166	21.163
Müştereken kontrol edilen ortaklıkların finansal riskten		
korunma yedeklerindeki değişim	(1.234)	1.115
İştiraklerin elindeki satılmaya hazır finansal		
varlıkların gerçeğe uygun değer (azalışı)/artışı	(396)	3.302
İştiraklerden temettü gelirleri	-	(264)
Kurulan iştirakin sermayesine katılım	23	-
İştiraklerin elindeki satılmaya hazır finansal		
varlıkların gerçeğe uygun değer azalışının/artışının ertelenmiş vergi etkisi	20	(165)
31 Aralık bakiyesi	143.078	135.741

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, iştiraklerle yapılan işlemlerden doğan ve Grup'un söz konusu iştirakteki etkin oranı dikkate alınarak hesaplanan 1.314 bin TL tutarındaki gerçekleşmemiş gelir konsolide finansal tablolar hazırlanırken iştirak bakiyesinden düşülmüştür (31 Aralık 2010: 859 bin TL düşülmüştür).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık tarihleri itibarıyla Grup’un iştiraklerinin ve müştereken kontrol edilen ortaklıklarının toplam varlık, yükümlülük ve dönem sonuçları aşağıda belirtilmiştir:

		2011								
		Dönen Varlıklar	Duran Varlıklar	Toplam Varlıklar	Kısa Vadeli Yükümlülükler	Uzun Vadeli Yükümlülükler	Toplam Yükümlülükler	Gelirler	Giderler(-)	Net Dönem Karı/Zararı
İştirakler Müştereken kontrol edilen ortaklıklar		1.971.866	325.153	2.297.019	1.841.153	356.303	2.197.456	486.211	(455.465)	30.746
		218.084	1.323.385	1.541.469	127.099	1.155.333	1.282.432	999.798	(1.030.299)	(30.501)
		2010								
		Dönen Varlıklar	Duran Varlıklar	Toplam Varlıklar	Kısa Vadeli Yükümlülükler	Uzun Vadeli Yükümlülükler	Toplam Yükümlülükler	Gelirler	Giderler(-)	Net Dönem Karı
İştirakler Müştereken kontrol edilen ortaklıklar		1.235.322	260.996	1.496.318	1.132.706	287.253	1.419.959	407.051	(368.727)	38.324
		224.912	1.414.593	1.639.505	112.003	1.248.026	1.360.029	815.083	(811.828)	3.255

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortisman hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2011
Maliyet:						
Arsalar	67.618	75.078	-	12.943	741	156.380
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	10.332	2	(148)	1.248	-	11.434
Binalar	102.430	220	(4.088)	32.488	6.261	137.311
Makine ve teçhizatlar	22.736	2.549	(292)	1.746	768	27.507
Taşıtlar	32.355	23.934	(13.698)		1.897	44.488
Döşeme ve demirbaşlar	24.663	3.453	(5.862)	1.395	-	23.649
Özel maliyetler	38.763	76	(5.509)	3.753	-	37.083
Devam etmekte olan yatırımlar	55.038	27.781	-	(53.573)	-	29.246
	353.935	133.093	(29.597)	-	9.667	467.098
Birikmiş amortisman:						
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	(9.434)	(216)	120	-	-	(9.530)
Binalar	(22.782)	575	4.088	-	293	(17.826)
Makine ve teçhizatlar	(10.598)	(2.989)	282	-	(230)	(13.535)
Taşıtlar	(11.377)	(7.814)	7.439	-	(861)	(12.613)
Döşeme ve demirbaşlar	(19.611)	(2.123)	5.602	-	-	(16.132)
Özel maliyetler	(23.599)	(4.364)	2.618	-	-	(25.345)
	(97.401)	(16.931)	20.149	-	(798)	(94.981)
Net defter değeri	256.534					372.117

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait 16.931 bin TL tutarındaki cari dönem amortisman gideri, konsolide gelir tablosunda genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir (31 Aralık 2010: 16.933 bin TL).

Devam etmekte olan yatırımlar, Ankara'da faaliyete geçecek olan servis alanı ve showroom için katlanılan masraflardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un almış olduğu kredilerle ilgili olarak arsalar üzerinde 70.000 bin TL tutarında ve binalar üzerinde 21.500 bin ABD Doları karşılığı 40.611 bin TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 21.500 bin ABD Doları karşılığı 33.239 bin TL).

Grup'un finansal kiralama yoluyla edinilmiş olan makine ve teçhizatlarının 31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri 1.477 bin TL'dir (31 Aralık 2010: 1.450 bin TL).

31 Aralık 2011 itibarıyla maddi duran varlık içerisinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti 5.461 bin TL'dir (31 Aralık 2010: Yoktur).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortisman hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2010
Maliyet:						
Arsalar	93.304	-	-	(26.860)	1.174	67.618
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	10.243	219	(130)	-	-	10.332
Binalar	96.090	1.206	(2.094)	3.838	3.390	102.430
Makine ve teçhizatlar	21.701	1.813	(1.156)	-	378	22.736
Taşıtlar	21.296	17.284	(6.249)	24	-	32.355
Döşeme ve demirbaşlar	25.635	1.036	(2.218)	210	-	24.663
Özel maliyetler	40.362	-	(3.533)	1.934	-	38.763
Devam etmekte olan yatırımlar	26.326	7.858	-	20.854	-	55.038
	334.957	29.416	(15.380)	-	4.942	353.935
Birikmiş amortisman:						
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	(9.348)	(216)	130	-	-	(9.434)
Binalar	(20.849)	(3.014)	1.199	-	(118)	(22.782)
Makine ve teçhizatlar	(8.734)	(2.464)	706	-	(106)	(10.598)
Taşıtlar	(9.849)	(4.989)	3.476	-	(15)	(11.377)
Döşeme ve demirbaşlar	(19.269)	(2.278)	1.936	-	-	(19.611)
Özel maliyetler	(23.052)	(3.972)	3.425	-	-	(23.599)
	(91.101)	(16.933)	10.872	-	(239)	(97.401)
Net defter değeri	243.856					256.534

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş itfa payları hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklar	18.728	3.465	(65)	22.128
	18.728	3.465	(65)	22.128
Birikmiş itfa payları:				
Haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklar	(14.335)	(2.833)	58	(17.110)
	(14.335)	(2.833)	58	(17.110)
Net defter değeri	4.393			5.018

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait 2.833 bin TL tutarındaki cari dönem itfa gideri, konsolide gelir tablosunda genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir (31 Aralık 2010: 3.682 bin TL).

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş itfa payları hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Maliyet:				
Haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklar	16.394	2.353	(19)	18.728
	16.394	2.353	(19)	18.728
Birikmiş itfa payları:				
Haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıklar	(10.653)	(3.682)	-	(14.335)
	(10.653)	(3.682)	-	(14.335)
Net defter değeri	5.741			4.393

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1 Borç Karşılıkları

31 Aralık tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Garanti karşılıkları	20.783	11.799
Dava ve tazminat karşılıkları	8.243	12.589
İzin karşılığı	1.762	1.493
Rekabet Kurumu soruşturması karşılığı (*)	-	11.900
Özel Tüketim Vergisi ("ÖTV") karşılığı	-	377
Toplam	30.788	38.158

(*)Rekabet Kurumu'nun 9 Aralık 2009 tarihli ve 09-41/998-M sayılı kararıyla, Şirket'in de aralarında bulunduğu motorlu taşıtlar pazarında faaliyet gösteren çeşitli teşebbüsler hakkında 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. Maddesinin ihlalinin belirlenmesi amacıyla Kanun'un 41. maddesi uyarınca ilgili teşebbüslere soruşturma açılmıştır.

Söz konusu soruşturma 19 Nisan 2011 tarihinde sonlanmış olup, Şirket'e kesilen ceza tutarı 49.786 bin TL olarak belirlenmiştir. 26 Ağustos 2011 tarihinde, Şirket erken ödeme indiriminden yararlanarak kesilen cezanın % 75'ine karşılık gelen 37.339 bin TL tutarında ödeme gerçekleştirmiştir (Not 21.2).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

14.1 Borç Karşılıkları (Devamı)

Borç karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011 bakiyesi	Dönem içi ayrılan karşılıklar	Konusu kalmayan karşılıklar	Dönem içinde ödenen	31 Aralık 2011 bakiyesi
Dava ve tazminat karşılıkları	12.589	1.232	(2.768)	(2.810)	8.243
Rekabet Kurumu soruşturması karşılığı	11.900	25.439	-	(37.339)	-
Garanti karşılıkları	11.799	39.498	-	(30.514)	20.783
İzin karşılığı	1.493	440	-	(171)	1.762
ÖTV karşılığı	377	-	-	(377)	-
Toplam	38.158	66.609	(2.768)	(71.211)	30.788

	1 Ocak 2010 bakiyesi	Dönem içi ayrılan karşılıklar	Konusu kalmayan karşılıklar	Dönem içinde ödenen	31 Aralık 2010 bakiyesi
Dava ve tazminat karşılıkları	10.741	2.481	-	(633)	12.589
Rekabet Kurumu soruşturması karşılığı	-	11.900	-	-	11.900
Garanti karşılıkları	9.195	31.154	-	(28.550)	11.799
İzin karşılığı	-	1.493	-	-	1.493
ÖTV karşılığı	-	4.457	-	(4.080)	377
Toplam	19.936	51.485	-	(33.263)	38.158

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

14.2 Verilen Teminatlar, Rehin ve İpotekler

Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	2011				
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Bakiyeler			
		Tam TL	Tam ABD Doları	Tam Avro	Tam İsviçre Frangı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	771.035	90.749.716	15.984.919	261.911.787	5.000.000
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	83.958	18.696.038	-	17.675.000	11.000.000
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
D.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı					
i.Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
Toplam TRİ	854.993	109.445.754	15.984.919	279.586.787	16.000.000

Grup'un 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	2010				
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Bakiyeler			
		Tam TL	Tam ABD Doları	Tam Avro	Tam İsviçre Frangı
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	495.916	20.227.813	21.500.000	211.911.787	5.000.000
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	74.025	400.000	12.500.000	17.675.000	11.000.000
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	205	-	-	100.000	-
D.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı					
i.Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
ii.B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
iii.C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
Toplam TRİ	570.146	20.627.813	34.000.000	229.686.787	16.000.000

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

14.3 Alınan Teminat Mektupları ve Kefaletler

Alınan Teminat Mektupları

	2011	2010
Yetkili satıcılardan alınan teminat mektupları	41.216	162.960
Filo müşterilerinden alınan teminat mektupları	11.349	3.756
Sabit kıymet ve hizmet satıcılarından alınan teminat mektupları	10.703	9.677
Toplam	63.268	176.393

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un almış olduğu 63.268 bin TL tutarındaki (31 Aralık 2010: 176.393 bin TL) banka teminat mektuplarının 6.659 bin TL'lik (31 Aralık 2010: 33.155 bin TL) kısmı, ilişkili taraflardan Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ("Garanti Bankası") tarafından verilmiştir.

Alınan Kefaletler

	2011	2010
Doğuş Holding	67.229	110.147
Toplam	67.229	110.147

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un Doğuş Holding'ten aldığı 67.229 bin TL tutarındaki (31 Aralık 2010: 110.147 bin TL) kefalete ilişkin borcun 60.345 bin TL'lik (31 Aralık 2010: 87.913 bin TL) kısmı ödenmiştir.

14.4 Operasyonel Kiralama Yükümlülükleri

	2011	2010
2012	15.117	12.761
2013	10.756	10.647
2014 ve sonrası	19.497	25.989
	45.370	49.397

Operasyonel kiralama yükümlülüklerinin 36.902 bin TL'lik kısmı ilişkili taraflardan olan kira sözleşmelerinden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2010: 41.797 bin TL).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un Türkiye'de kayıtlı bağlı ortaklıklarının ve ana ortaklığın çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmin edilmesi ile hesaplanır. SPK Finansal Raporlama Standartları, kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	2011	2010
Enflasyon oranı	% 5,1	% 5,1
İskonto oranı	% 4,3	% 6,0
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı	% 8,0	% 10

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için belirlenen yükümlülük tavanının artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 2.732 TL olan kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır (31 Aralık 2010: 2.623 TL). Kıdem tazminatı karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak bakiyesi	1.929	1.711
Faiz maliyeti	240	243
Cari dönem hizmet maliyeti	743	249
Aktüeryal kayıplar	5.297	1.692
Dönem içinde ödenen (-)	(1.762)	(1.966)
31 Aralık bakiyesi	6.447	1.929

Kıdem tazminatı yükümlülüğündeki hareketler konsolide gelir tablosunda ilgili personel giderleri hesaplarında takip edilmektedir.

NOT 16 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

16.1 Diğer Dönen Varlıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Gelir tahakkukları	20.448	6.288
Gelecek aylara ait giderler	4.424	5.759
Verilen avanslar	1.503	3.732
Katma değer vergisi ("KDV") alacağı	4.145	2.177
Toplam	30.520	17.956

Gelir tahakkukları OEM destek ve garanti gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

16.2 Diğer Duran Varlıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer duran varlıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Gelecek yıllara ait giderler	1.403	2.111
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin verilen sipariş avansları	387	3.910
Verilen depozito ve teminatlar	215	262
Toplam	2.005	6.283

16.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülüklerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Ödenecek KDV	26.296	20.460
Gider tahakkukları	5.272	3.225
Ödenecek vergi ve fonlar	7.424	3.856
Alınan sipariş avansları	5.113	8.034
Diğer	3.279	3.584
Toplam	47.384	39.159

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi, beheri 1 TL nominal değerde olan 220.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Farklı türde hisse ve belli hissedarlara verilmiş ayrıcalıklar yoktur.

Şirket'in 31 Aralık tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	2011		2010	
	TL	Ortaklık Payı (%)	TL	Ortaklık Payı (%)
Doğuş Holding	77.462	35,21	77.462	35,21
Halka açık kısım	75.900	34,50	75.900	34,50
Doğuş Araştırma Geliştirme ve Müşavirlik A.Ş.	66.638	30,29	66.638	30,29
Ödenmiş sermaye	220.000	100.00	220.000	100.00
Sermaye düzeltme farkları	23.115		23.115	
Toplam	243.115		243.115	

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Yasal yedekler	38.324	31.555
Özel yedekler	458	458
Toplam	38.782	32.013

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekler toplamı 38.324 bin TL'dir (31 Aralık 2010: 31.555 bin TL).

İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası kapsamında gerçekleşen iştirak satışları neticesinde kanuni finansal tablolarda oluşan satış kazançlarının %75'lik kısmı "Özel Yedekler" altında sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in özel yedekler toplamı 458 bin TL'dir (31 Aralık 2010: 458 bin TL).

Finansal varlık değer artış yedekleri

Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değerleri üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bu doğrultuda satılmaya hazır finansal varlığın finansal durum tablosunda taşınan değerinde raporlama tarihinde oluşan değerleme farkları konsolide finansal tablolarda özkaynak hesabı altında "Finansal Varlık Değer Artış Yedekleri" hesabına yansıtılmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal varlık değer artış yedekleri toplamı 293.501 bin TL'dir (31 Aralık 2010: 300.094 bin TL).

Finansal riskten korunma yedekleri

Finansal riskten korunma yedekleri; Grup'un müştereken kontrol edilen ortaklıklarındaki nakit akıma yönelik riskten korunma olarak belirlenen türev işlemlerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin kısmını içermektedir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal riskten korunma yedekleri toplamı (119) bin TL'dir (31 Aralık 2010: 1.115 bin TL).

Yabancı para çevrim farkları

Yabancı para çevrim farkları, yabancı para cinsinden finansal tabloların geçerli para biriminden raporlama para birimine çevriminden kaynaklanan yabancı para kur farklarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un yabancı para çevrim farkları toplamı (913) bin TL'dir (31 Aralık 2010: (1.530) bin TL).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar karı

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar ve özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan olağanüstü yedekler geçmiş yıl karlar hesabında gösterilmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karları hesabı ve olağanüstü yedekler sırasıyla 78.141 bin TL ve 76.103 bin TL'dir (31 Aralık 2010: (64.383) bin TL ve 76.103 bin TL).

	2011		
	Olağanüstü yedekler	Geçmiş yıllar karı	Toplam geçmiş yıllar karı
1 Ocak bakiyesi	76.103	(64.383)	11.720
2010 yılı karının transferi	-	149.293	149.293
Yasal yedeklere transfer		(6.769)	(6.769)
31 Aralık bakiyesi	76.103	78.141	154.244

	2010		
	Olağanüstü yedekler	Geçmiş yıllar karı	Toplam geçmiş yıllar karı
1 Ocak bakiyesi	186.103	(94.918)	91.185
2009 yılı karının transferi	-	30.535	30.535
Sermaye artırım	(110.000)	-	(110.000)
31 Aralık bakiyesi	76.103	(64.383)	11.720

Temettü

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda kar dağıtımının Kurul'un Seri IV, No:27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar doğrultusunda, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, SPK'nın Seri:XI No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın ilgili düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Temettü (Devamı)

Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan 2011 yılına ait dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 330.096 bin TL'dir (31 Aralık 2010: 202.918 bin TL).

Kontrol gücü olmayan paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla 2.110 bin TL ve 1.632 bin TL'dir. Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımlar, konsolide gelir tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

NOT 18 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekleşen brüt faaliyet karı aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Araç satışları	4.409.186	3.025.087
Yedek parça satışları	552.909	508.391
Hizmet satışları	61.933	54.548
Satıştan iadeler (-)	(21.704)	(20.312)
Satıştan indirimler (-)	(194.071)	(139.414)
Satış gelirleri, net	4.808.253	3.428.300
Satışların maliyeti	(4.211.309)	(2.943.411)
Brüt kar	596.944	484.889

NOT 19 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE GARANTİ GİDERLERİ

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekleşen faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Genel yönetim giderleri	154.095	126.754
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	150.321	121.197
Garanti gideri, net (Not 14.1)	39.498	31.154
Toplam	343.914	279.105

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE GARANTİ GİDERLERİ (Devamı)

19.1 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekleşen pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Reklam ve tanıtım giderleri	55.977	53.281
Dağıtım giderleri	37.187	26.980
Personel giderleri	34.155	25.683
Kira giderleri	10.666	6.586
Diğer	12.336	8.667
Toplam	150.321	121.197

19.2 Genel Yönetim Giderleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekleşen genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Personel giderleri	79.495	59.102
Amortisman ve itfa payları (Not 12 ve 13)	19.764	20.615
Bina giderleri	12.594	8.928
Taşıt giderleri	8.634	7.126
Danışmanlık giderleri	8.656	5.558
Bakım onarım giderleri	4.750	3.906
Seyahat giderleri	3.766	3.275
Kurumsal yönetim gideri	2.828	899
Haberleşme giderleri	2.684	2.514
Kira giderleri	2.330	2.349
Sigorta giderleri	2.071	1.814
Bağış ve yardımlar	2.053	815
Vergi, resim ve harçlar	1.553	1.828
Diğer	2.917	8.025
Toplam	154.095	126.754

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekleşen giderlerin niteliklerine göre dağılımının detayı aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Ticari mal maliyeti	4.171.309	2.908.227
Personel giderleri	153.650	119.969
Reklam ve tanıtım giderleri	55.977	53.281
Garanti gideri	39.498	31.154
Dağıtım gideri	37.187	26.980
Amortisman ve itfa payları (Not 12 ve 13)	19.764	20.615
Kira giderleri	12.996	8.935
Bina giderleri	12.594	8.928
Danışmanlık giderleri	8.656	5.558
Taşıt giderleri	8.634	7.126
Diğer	34.958	31.743
Toplam	4.555.223	3.222.516

NOT 21 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

21.1 Diğer faaliyetlerden gelirler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekleşen diğer faaliyetlerden gelirler aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Komisyon gelirleri	15.266	11.055
Hizmet gelirleri	5.349	4.819
Katkı payları	3.253	4.659
Satış sonrası gelirler	1.567	1.687
Müşteri hizmet gelirleri	1.569	1.487
Maddi duran varlık satış karı	3.819	1.238
Diğer	756	1.708
Toplam	31.579	26.653

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER (Devamı)

21.2 Diğer faaliyetlerden giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekleşen diğer faaliyetlerden giderler aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Rekabet Kurumu soruşturma karşılığı gideri	25.439	11.900
Satış sonrası giderler	9.435	6.357
Hizmet giderleri	4.238	3.392
Vergi cezaları gideri	1.410	5.372
İmha giderleri	990	1.041
Diğer	2.795	2.595
Toplam	44.307	30.657

NOT 22 - FİNANSAL GELİRLER

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekleşen finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Diğer kur farkı geliri, net	4.856	-
Temettü gelirleri	3.163	1.522
Faiz geliri	783	192
Vade farkı geliri	130	602
Kredi kur farkı geliri, net	-	5.774
Toplam	8.932	8.090

NOT 23 - FİNANSAL GİDERLER

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda gerçekleşen finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Borçlanma faizleri	34.866	24.394
Kredi kur farkı gideri, net	19.524	-
Vade farkı gideri	7.674	2.436
Teminat mektubu giderleri	6.563	9.344
Diğer kur farkı gideri, net	-	1.342
Diğer	3.076	1.696
Toplam	71.703	39.212

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Eylül 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20’dir (2010: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla İsviçre’de yürürlükte olan vergi mevzuatları dikkate alınarak vergi hesaplamasında kullanılan oran %22,8’dir (2010: %22,8).

Ayrıca, Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar Kurumlar Vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8 ve Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar Vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Vergi kanunlarına göre, oluşmuş zararlar ilerleyen yıllarda oluşabilecek vergiye tabi karları netleştirmek amacı ile yalnızca 5 yıl ileriye taşınabilirler.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı istisna kapsamındadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda gerçekleşen vergi gideri dökümü aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	5.802	(7.914)
Dönem vergi gideri	(43.582)	(35.217)
Toplam vergi gideri	(37.780)	(43.131)

31 Aralık tarihleri itibarıyla gelir tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Vergi öncesi kar	180.011	192.680
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	%20 (36.002)	%20 (38.503)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	%3 (6.026)	%2 (3.442)
İstisna edilen gelirlerin vergi etkisi	(%1) 1.425	(%2) 4.697
Vergi hesabında kullanılan vergi oranı varsayımında değişiklik	(%1) 2.589	%2 (4.020)
Diğer	(%0) 234	%1 (1.863)
Toplam vergi gideri	%21 (37.780)	%22 (43.131)

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin yasal ve SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanmış finansal tablolarda farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Vergi Kanunları ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ortaya çıkmaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2010: %20).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler

31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş Vergi		Ertelenmiş Vergi		Net Ertelenmiş Vergi	
	Varlığı		Yükümlülüğü		Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satılmaya hazır finansal						
varlıklar değer artışı	-	-	(12.253)	(12.581)	(12.253)	(12.581)
Arsalar	-	-	(1.187)	(607)	(1.187)	(607)
Mali zararlar	2.736	2.010	-	-	2.736	2.010
Diğer maddi ve maddi						
olmayan duran varlıklar	3.201	1.298	-	(717)	3.201	581
Garanti karşılıkları, net	4.157	2.360	-	-	4.157	2.360
Dava ve tazminat karşılıkları	1.649	1.716	-	-	1.649	1.716
Stok değer düşüklüğü						
Karşılığı	638	332	-	-	638	332
Kıdem tazminatı karşılığı	1.290	386	-	-	1.290	386
Kullanılmamış izin karşılığı	352	299	-	-	352	299
Diğer	496	453	-	-	496	453
Toplam ertelenmiş vergi						
varlığı/(yükümlülüğü)	14.519	8.854	(13.440)	(13.905)	1.079	(5.051)
Netleştirilen tutar	(11.160)	(6.677)	11.160	6.677	-	-
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	3.359	2.177	(2.280)	(7.228)	1.079	(5.051)

Kullanılmamış mali zararlardan doğan ertelenmiş vergi varlığı, Grup Yönetimi'nin gelecek dönemlerde yeterli mali kara sahip olunmasını kuvvetle muhtemel görmesi nedeniyle kayıtlara alınmıştır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihinde sone eren yılda geçici farkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Kar/zararda muhasabeleştirilen	Diğer kapsamlı gelirlerde muhasabeleştirilen	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı	(12.581)	-	328	(12.253)
Arsalar	(607)	(580)	-	(1.187)
Mali zararlar	2.010	726	-	2.736
Diğer maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	581	2.620	-	3.201
Garanti karşılıkları, net	2.360	1.797	-	4.157
Dava ve tazminat karşılıkları	1.716	(67)	-	1.649
Stok değer düşüklüğü karşılığı	332	306	-	638
Kıdem tazminatı karşılığı	386	904	-	1.290
Kullanılmamış izin karşılığı	299	53	-	352
Diğer	453	43	-	496
	(5.051)	5.802	328	1.079

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yılda geçici farkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	Kar/zararda muhasabeleştirilen	Diğer kapsamlı gelirlerde muhasabeleştirilen	31 Aralık 2010
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı	(9.972)	-	(2.609)	(12.581)
Arsalar	(2.367)	1.760	-	(607)
Mali zararlar	8.008	(5.998)	-	2.010
Diğer maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	6.398	(5.817)	-	581
Garanti karşılıkları, net	1.839	521	-	2.360
Dava ve tazminat karşılıkları	1.094	622	-	1.716
Stok değer düşüklüğü karşılığı	324	8	-	332
Kıdem tazminatı karşılığı	341	45	-	386
Kullanılmamış izin karşılığı	-	299	-	299
Diğer	(193)	646	-	453
	5.472	(7.914)	(2.609)	(5.051)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı hesabında yer alan 5.663 bin TL (31 Aralık 2010: 9.090 bin TL), 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıla ilişkin hesaplanan vergi karşılığından oluşmaktadır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç miktarı, ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Ana ortaklık paylarına atfedilen dönem karı	141.753	149.293
Ağırlıklı ortalama adi ve hisse miktarı	220.000.000	220.000.000
Adi/Seyreltilmiş Hisse başına kazanç (Tam TL)	0,6443	0,6786

NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER

26.1 Nakit ve Nakit Benzerleri:

31 Aralık tarihleri itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflardaki banka bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Garanti Bankası – vadeli mevduat	5.890	2.605
Garanti Bankası – vadesiz mevduat	9.698	2.902
Garanti Bankası – kredi kartı alacakları	17.083	14.072
Toplam	32.671	19.579

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Garanti Bankası'nda bulunan Avro ve TL cinsinden vadeli mevduatların yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %1,00 ve %8,00'dir (31 Aralık 2010 : Avro için %0,50 ve ABD Doları için %0,50'dir).

26.2 İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan alacak ve borç bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

26.2.1 İştiraklerden ticari alacaklar

	2011	2010
LPD Holding	8.610	1.974
Yüce Auto	650	274
Diğer	567	332
Toplam	9.827	2.580

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

26.2 İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Devamı)

26.2.2 Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar

	2011	2010
VDF Faktoring Hizmetleri A.Ş. ("VDF Faktoring")	242.334	97.007
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Garanti Filo Yönetim")	3.242	1.295
Eureko Sigorta A.Ş. ("Eureko Sigorta")	-	1.011
Diğer	404	628
Toplam	245.980	99.941
Genel Toplam	255.807	102.521

Grup, 31 Aralık 2011 itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklara aylık %4 gecikme faizi uygulamaktadır (31 Aralık 2010: aylık %4). 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un ilişkili taraflardan olan alacakları içinde vadesi geçmiş 133 bin TL alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

26.3 İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

26.3.1 İştiraklere borçlar

	2011	2010
LPD Holding	606	257
Diğer	63	21
Toplam	669	278

26.3.2 Müştereken kontrol edilen ortaklıklara borçlar

	2011	2010
Meiller-Doğuş	2.693	2.498
Toplam	2.693	2.498

26.3.3 Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar

	2011	2010
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	828	-
Doğuş Holding	444	582
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. Türk A.Ş.	-	437
Eureko Sigorta	-	1.306
Diğer	677	699
Toplam	1.949	3.024
Genel Toplam	5.311	5.800

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

26.4 İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin tutarları aşağıdaki gibidir:

26.4.1 İştirakler

	2011	2010
Satışlar ve gelir yaratan diğer işlemler:		
Ürün satışları ve iadeler, net	54.425	40.501
Hizmet satışları, net	3.617	3.746
Temettü gelirleri	-	264
Finansal gelirler	5	93
Diğer gelirler	6.667	4.943
Toplam	64.714	49.547
Alımlar ve gider yaratan diğer işlemler:		
Tüketici kredisi teşvik giderleri	17.833	9.230
Satın alınan hizmetler	4.401	4.401
Envanter alımları	3.942	8.317
Diğer alımlar	1.428	1.130
Sabit kıymet alımları	-	341
Toplam	27.604	23.419

26.4.2 Müştereken kontrol edilen ortaklıklar

	2011	2010
Satışlar ve gelir yaratan diğer işlemler:		
Ürün satışları ve iadeler, net	536	155
Finansal gelirler	22	16
Diğer gelirler	1	6
Hizmet satışları, net	1	-
Toplam	560	177
Alımlar ve gider yaratan diğer işlemler:		
Envanter alımları	132	-
Diğer alımlar	59	-
Satın alınan hizmetler	52	121
Finansal giderler	23	-
Toplam	266	121

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

26.4.3 Diğer ilişkili taraflar

a) Diğer ilişkili taraflardan elde edilen gelirler

	2011					
	Ürün satışları	Hizmet satışları	Finansal gelirler	Temettü gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
Garanti Filo Yönetim	30.122	1.848	78	-	-	32.048
Doğuş Holding	28	13	1	3.163	1	3.206
Eureko Sigorta(*)	99	-	-	-	317	416
Diğer	1.365	253	65	-	156	1.839
	31.614	2.114	144	3.163	474	37.509

	2010					
	Ürün satışları	Hizmet satışları	Finansal gelirler	Temettü gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
Garanti Filo Yönetim	16.252	1.735	9	-	-	17.996
Doğuş Holding	20	10	1	1.522	28	1.581
Eureko Sigorta	782	1	-	-	635	1.418
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	2	1	-	-	1.291	1.294
Garanti Bankası	526	299	8	-	1	834
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	646	61	-	-	-	707
Diğer	503	99	1	-	35	638
	18.731	2.206	19	1.522	1.990	24.468

b) Diğer ilişkili taraflarla yapılan işlemlerden doğan giderler

	2011					
	Hizmet alımları	Sabit kıymet alımları	Envanter alımları	Finansal giderler	Diğer	Toplam
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	494	68.054	-	-	-	68.548
Eureko Sigorta(*)	903	-	2.670	-	1.186	4.759
Antur Turizm A.Ş.	8.793	-	-	-	6	8.799
Doğuş Holding	8.083	-	-	2	-	8.085
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	4.480	15	-	-	-	4.495
Diğer	4.205	3.683	488	1.761	141	10.278
	26.958	71.752	3.158	1.763	1.333	104.964

(*) Doğuş Holding elinde tuttuğu %20 oranındaki Eureko Sigorta hisselerini 1 Mayıs 2011 tarihinde satmış olup, bu işlem sonucunda Eureko Sigorta ilişkili taraf konumundan çıkmıştır. Bu doğrultuda, yukarıdaki tablolarda yer alan tutarlar 1 Mayıs 2011 tarihinden önce yapılmış olan işlemleri kapsamaktadır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

26.4.3 Diğer ilişkili taraflar (Devamı)

b) Diğer ilişkili taraflarla yapılan işlemlerden doğan giderler (Devamı)

	2010					
	Hizmet alımları	Sabit kıymet alımları	Envanter alımları	Finansal giderler	Diğer alımlar	Toplam
Antur Turizm A.Ş.	7.731	-	-	-	-	7.731
Eureko Sigorta	1.896	-	4.123	-	5	6.024
Doğuş Holding	5.915	15	-	-	-	5.930
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	4.504	-	-	-	-	4.504
Garanti Bilişim Teknolojisi Ve Tic. A.Ş.	1.134	1.788	-	-	-	2.922
Garanti Bankası A.Ş.	115	-	-	2.238	1	2.354
Doğuş GE Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	988	-	-	-	-	988
Diğer	1.220	600	-	50	-	1.870
	23.503	2.403	4.123	2.288	6	32.323

26.5 Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	2011	2010
Maaşlar ve çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli faydalar	18.520	13.710
Kıdem ve ihbar tazminatları	11	53
Toplam	18.531	13.763

Grup, kilit yönetici personel olarak, Grup'un faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluklarına haiz olmalarından dolayı, yönetim kurulu üyelerini ve genel müdürleri sınıflandırmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla yönetim kurulu üyeleri ve kilit yöneticilere sağlanan faydalar, ücret, teşvik primi, sağlık sigortası ve SSK işveren paylarını içermektedir.

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Finansal risk faktörleri

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, yedekler ile geçmiş yıl karlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu, Grup'un net faaliyet gelirinin sermaye getirisini ve de temettü politikalarını takip etmektedir.

Grup sermayeyi finansal borç/toplam özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran finansal borçlar toplamının toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Finansal borçlar toplamı, uzun ve kısa vadeli finansal borçların tümünü, toplam özkaynaklar ise finansal durum tablosunda yer alan özkaynaklar kalemini kapsar.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

Finansal risk faktörleri (Devamı)

31 Aralık itibarıyla Grup'un finansal borç/özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Finansal borçlar toplamı	591.029	348.546
Özkaynaklar toplamı	872.473	737.452
Borç/ Özkaynaklar oranı	0,67	0,47

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Grup, risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Risk yönetimi, İcra Komitesi tarafından belirlenen ve Yönetim Kurulları onaylarına sunulan politikaların çerçevesinde her bir Bağlı Ortaklık, İştirak ve Müştereğin Kontrol Edilen Ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

(a) Kredi riski

Ticari alacakların önemli bir kısmı bayilerden olan alacaklardan oluşmaktadır. Grup, bayileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski yönetim tarafından takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Araç ve yedek parça satışı nedeniyle oluşan bayi alacaklarına karşılık bayilerden banka teminat mektubu temin edilmektedir. (Not 8)

31 Aralık 2011	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	255.807	93.406	43.194	27.538	47.788	-	20.448
- Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	22.649	-	27.538	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (**)	255.674	91.785	-	-	47.788	-	20.448
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (A+B)	-	21.101		-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	133	1.621	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.548	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.613	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.613)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar (****)	-	-	43.194	-	-	-	-

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

(a) Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2010	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	102.521	140.244	55.543	21.505	27.662	-	6.288
- Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	64.055	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (**)	102.521	138.300	-	21.505	27.662	-	6.288
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (A+B)	-	62.679	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	-	1.944	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.376	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.182	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.182)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar (****)	-	-	55.543	-	-	-	-

- (*) Bu alan tabloda yer alan A,B,C,D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (**) 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan ticari alacakların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar Not 8’de belirtilmiştir.
- (***) 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırmasına ilişkin açıklamalar vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar yaşlandırma analizi tablosunda belirtilmiştir.
- (****) İlişkili taraflar adına verilen finansal teminatlara ilişkin 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla maruz kalınan azami kredi risk tutarı belirtilmiştir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

(a) Kredi riski (Devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	948	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	803	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	1.548	-	-	-	-

31 Aralık 2010	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.828	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	21	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	9	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	86	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	1.376	-	-	-	-

(b) Likidite riski

Likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Grup yönetimi, likidite riskini yönetmek için elinde, bir aylık nakit çıkışını karşılayacak miktarda nakit, kredi taahhüdü ve faktoring kapasitesi tutmaktadır. Bu kapsamda Grup'un, raporlama dönemi sonu itibarıyla bankalarla yapılmış olan, ihtiyacı olduğu anda kullanabileceği 578.605 bin Avro, 246.333 bin ABD Doları, 5.000 bin CHF ve 936.772 bin TL tutarında kredi taahhüt anlaşması bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 548.605 bin Avro, 246.333 bin ABD Doları ve 536.772 bin TL tutarında kredi taahhüt anlaşması ile 100.000 bin TL tutarında faktoring anlaşması bulunmaktadır). Söz konusu tutarların kullanımda olan kısmı Not 7 içerisinde gösterilmiştir.

Grup'un ayrıca yurtdışı ana tedarikçilerine olan borçlarını bir yıla kadar vadelerlendirmesine de olanak sağlayan, muhtelif bankalardan temin edilmiş olan, 261 milyon Avro, ve 5 milyon CHF karşılığı 647.863 bin TL tutarında garanti mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 211 milyon Avro ve 5 milyon CHF karşılığı 432.360 bin TL). 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un yurtdışı ana tedarikçilerine vermiş olduğu teminat mektuplarına istinaden sahip olduğu kredili satınalma limitinin 151.712 bin Avro ve 4.493 bin CHF karşılığı 234.552 bin TL tutarındaki bölümü kullanılmamaktadır (31 Aralık 2010: 97.076 bin Avro ve 4.984 bin CHF karşılığı 207.110 bin TL).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

(b) Likidite riski (Devamı)

31 Aralık tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler	2011					
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	589.392	626.473	273.091	203.718	119.975	26.689
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.637	1.899	111	333	1.455	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	5.311	5.311	5.311			-
Diğer ticari borçlar	343.717	343.717	125.935	217.782		-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler(*)	8.551	8.551	8.551			-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	948.608	985.951	412.999	421.833	121.430	26.689
Sözleşme uyarınca vadeler	2010					
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	346.903	348.349	102.840	159.980	74.365	11.164
Finansal kiralama borçları	1.643	1.829	91	273	1.465	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	5.800	5.800	5.800	-	-	-
Diğer ticari borçlar	312.007	312.007	79.671	232.336	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler (*)	6.613	6.613	6.613	-	-	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	672.966	674.598	195.015	392.589	75.830	11.164

(*) Ödenecek KDV, ödenecek vergi ve fonlar ve alınan sipariş avansları diğer kısa vadeli yükümlülükler hesabına dahil edilmemiştir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

(c) Kur riski

Grup, OEM'e olan borçları ile yabancı para cinsinden kredileri bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan tutarların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu risk, Yönetim Kurulu'na yapılan düzenli toplantılarda takip edilmektedir. Grup'un döviz pozisyonu İcra Kurulu tarafından önerilen ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması ve gerektiğinde türev araçlar kullanılması suretiyle yönetilmektedir.

Bilanço kalemlerinden doğan kur riskini en aza indirmek amacı ile bazı dönemlerde vadeli döviz işlemi sözleşmeleri gerçekleştirmekte, ayrıca atıl nakdin büyük bir kısmı yabancı para yatırımlarda değerlendirilmektedir. Ayrıca gümrük mevzuatı ile uyumlu olarak gümrükleme işlemleri tamamlanmamış stokların döviz değerlemesine tabi olması nedeniyle doğal bir korunma sağlanmaktadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2011		
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.152)	4.152
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(4.152)	4.152
Avro'nun TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	5.980	(5.980)
- 5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	5.980	(5.980)
TOPLAM (3+6)	1.828	(1.828)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2010		
	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(5.305)	5.305
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(5.305)	5.305
Avro'nun TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.460)	2.460
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(2.460)	2.460
TOPLAM (3+6)	(7.765)	7.765

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

(c) Kur riski (Devamı)

31 Aralık itibarıyla Avro ve USD döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
USD	1,8889	1,5460
Avro	2,4438	2,0491

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	2011				
	Orijinal Bakiyeler				Diğer
	Toplam TL Karşılığı	Tam ABD Doları	Tam Avro	Tam İsviçre Frangı	
Varlıklar:					
Ticari alacaklar	1.238	-	506.741	-	-
Parasal finansal varlıklar	5.325	166.203	2.036.517	14.131	5.354
Parasal olan diğer varlıklar	382.878	-	156.673.227	-	-
Toplam varlıklar	389.441	166.203	159.216.485	14.131	5.354
Ticari borçlar	287.080	23.358	117.407.101	-	39.799
Finansal yükümlülükler	49.529	10.031.258	12.513.680	-	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	336.609	10.054.616	129.920.781	-	39.799
Finansal yükümlülükler	34.641	12.093.750	4.827.294	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	34.641	12.093.750	4.827.294	-	-
Toplam yükümlülükler	371.250	22.148.366	134.748.075	-	39.799
Net yabancı para (yükümlülük)/ varlık pozisyonu	18.191	(21.982.163)	24.468.410	14.131	(34.445)

**Parasal kalemler net yabancı para
(yükümlülük)/ varlık pozisyonu**

Alınan teminat mektupları ve kefaletler	153.562	302.795	62.603.228	-	-
Verilen teminat mektupları ve kefaletler	733.896	21.500.000	279.586.787	5.000.000	-
İthalat	4.284.254	-	1.743.397.008	-	-

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

(c) Kur riski (Devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	2010				
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Bakiyeler			
		Tam ABD Doları	Tam Avro	Tam İsviçre Frangı	Diğer
Varlıklar:					
Ticari alacaklar	5.830	-	2.819.508	32.230	-
Parasal finansal varlıklar	3.377	682.058	1.100.133	40.235	2.415
Parasal olan diğer varlıklar	310.704	-	151.629.072	-	-
Toplam varlıklar	319.911	682.058	155.548.713	72.465	2.415
Ticari borçlar	272.231	183.554	132.715.301	-	-
Finansal yükümlülükler	56.160	12.913.690	17.664.196	-	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	328.391	13.097.244	150.379.497	-	-
Finansal yükümlülükler	69.090	21.924.107	17.176.174	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	69.090	21.924.107	17.176.174	-	-
Toplam yükümlülükler	397.481	35.021.351	167.555.671	-	-
Net yabancı para (yükümlülük)/ varlık pozisyonu	(77.570)	(34.339.293)	(12.006.958)	72.465	2.415

Parasal kalemler net yabancı para

(yükümlülük)/ varlık pozisyonu

Alınan teminat mektupları ve kefaletler	125.504	800.000	60.494.670	-	-
Verilen teminat mektupları ve kefaletler	531.434	34.000.000	229.686.787	5.000.000	-
İthalat	2.153.319	-	1.392.832.668	-	-

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un sahip olduğu yoldaki mallar 142.358 bin Avro karşılığı 347.894 bin TL'dir (31 Aralık 2010: 144.064 bin Avro karşılığı 295.202 bin TL).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

(d) Piyasa riski

Grup, elinde bulundurduğu Doğu Holding ve Garanti Yatırım hisseleri dolayısıyla piyasa riskine maruz kalmaktadır.

Doğu Holding borsaya kote olmamakla birlikte, Doğu Holding hisselerinin gerçeğe uygun değeri belirlenirken Doğu Holding bünyesinde bulunan halka açık şirketler için mevcut piyasa bilgisi, halka açık olmayan şirketler için ise diğer değerlendirme yöntemleri kullanılmaktadır. Bu nedenle Doğu Holding hisselerinin finansal tablolardaki kayıtlı değeri Doğu Holding bünyesinde bulunan halka açık şirketlerin hisse fiyat değişimlerinden etkilenmektedir.

Garanti Yatırım ise borsaya kote olduğundan hisse fiyat değişimleri finansal tablolara doğrudan yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla borsada işlem gören bu hisselerde % 10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un özkaynaklarında 19.077 bin TL artış /azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 25.817 bin TL).

(e) Faiz riski

31 Aralık 2011 tarihinde Avro cinsinden olan değişken faizli banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (% 1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar 74 bin TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2010: 148 bin TL). 31 Aralık 2011 tarihinde ABD Doları para birimi cinsinden olan değişken faizli banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (% 1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar 84 bin TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2010: 146 bin TL). 31 Aralık 2011 tarihinde TL cinsinden olan değişken faizli banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (% 1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar 126 bin TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2010: Yoktur).

(f) Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

(f) Gerçeğe Uygun Değer (Devamı)

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal yatırımlarda yer alan Doğuş Holding borsaya kote olmadığından; gerçeğe uygun değeri Doğuş Holding bünyesinde halka açık şirketler için mevcut piyasa bilgisi ile, Doğuş Holding bünyesinde halka açık olmayan şirketler için diğer değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Bu sebeple gerçeğe uygun değerini yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle faizli TL banka kredilerinin kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Yabancı para kredilerin ise değişken faizli olması sebebiyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Ticari borçlar yabancı para ve kısa vadeli olması sebebiyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"UFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Grup'un piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1 inci Sıra: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2 nci Sıra: 1 inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3 üncü Sıra: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

(f) Gerçeğe Uygun Değer (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (Devamı)

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıkların gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	2011			
	1.sıra	2.sıra	3.sıra	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 6)	9	375.172	-	375.181
Toplam finansal varlıklar	9	375.172	-	375.181
	2010			
	1.sıra	2.sıra	3.sıra	Toplam
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 6)	8	381.718	-	381.726
Toplam finansal varlıklar	8	381.718	-	381.726

NOT 28 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.