

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ő.

**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN
ALTI AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE İNCELEME RAPORU**

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
17 Ağustos 2012
Bu rapor 1 sayfa inceleme raporu ve
56 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı notlardan oluşmaktadır

Ara Hesap Dönemi Özet Konsolide Finansal Tablolar Hakkında İnceleme Raporu

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

Giriş

Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın ("Grup") ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli özet konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet konsolide gelir tablosu, özet konsolide kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve özet konsolide nakit akışları tablosu tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem konsolide finansal tabloların, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına (Bakınız Not 2) tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 17 Ağustos 2012

Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Ruşen Fikret Selamet, Sorumlu Ortak Başdenetçi
İstanbul, Türkiye

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOLARI	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR.....	7-56
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	8-14
NOT 3 İŞ ORTAKLIKLARI	14
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14-17
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	18
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR.....	19-20
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	21-22
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR.....	22
NOT 10 STOKLAR	22-23
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	23-25
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-27
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27-29
NOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR	31-33
NOT 16 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, GARANTİ GİDERLERİ.....	33-34
NOT 17 FİNANSAL GELİRLER	35
NOT 18 FİNANSAL GİDERLER.....	35
NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	35-39
NOT 20 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	40
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER	40-46
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46-56
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	56

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.185.775	1.004.334
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	41.709	47.829
Ticari Alacaklar		396.778	349.213
İlişkili Taraflardan Alacaklar	21.2	316.368	255.807
Diğer Ticari Alacaklar		80.410	93.406
Diğer Alacaklar	9	32.531	27.538
Stoklar	10	676.084	549.234
Diğer Dönen Varlıklar	14	38.673	30.520
Duran Varlıklar		1.023.222	900.758
Finansal Yatırımlar	6	423.888	375.181
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	193.142	143.078
Maddi Duran Varlıklar	12	395.283	372.117
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		5.313	5.018
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	19	3.877	3.359
Diğer Duran Varlıklar	14	1.719	2.005
TOPLAM VARLIKLAR		2.208.997	1.905.092

İlişikteki notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.123.192	899.461
Finansal Borçlar	7	526.699	466.598
Ticari Borçlar		517.902	349.028
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21.3	1.994	5.311
Diğer Ticari Borçlar	8	515.908	343.717
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	11.996	5.663
Borç Karşılıkları	13	34.066	30.788
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	32.529	47.384
Uzun Vadeli Yükümlülükler		111.844	133.158
Finansal borçlar	7	100.277	124.431
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		7.034	6.447
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	4.533	2.280
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.235.036	1.032.619
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		971.625	870.363
Ödenmiş Sermaye	15	220.000	220.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	23.115	23.115
Değer Artış Fonları		342.889	293.382
Finansal Varlık Değer Artış Yedekleri	15	342.568	293.501
Finansal Riskten Korunma Yedekleri	15	321	(119)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	54.374	38.782
Yabancı Para Çevrim Farkları	15	(1.986)	(913)
Geçmiş Yıllar Karı	15	180.393	154.244
Net Dönem Karı		152.840	141.753
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.336	2.110
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		973.961	872.473
TOPLAM KAYNAKLAR		2.208.997	1.905.092

İlişikteki notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI**

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

ESAS FAALİYETLER	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmiş
		30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Satış Gelirleri		2.381.566	1.401.245	2.431.458	1.294.610
Satışların Maliyeti (-)		(2.036.482)	(1.210.987)	(2.129.687)	(1.134.316)
BRÜT KAR		345.084	190.258	301.771	160.294
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(84.001)	(42.891)	(72.061)	(37.795)
Pazarlama,Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	16	(73.868)	(42.818)	(68.448)	(38.536)
Garanti Gideri (-)	16	(25.954)	(14.690)	(19.205)	(10.593)
Diğer Faaliyet Gelirleri		17.381	9.642	14.971	9.959
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(9.726)	(5.219)	(34.698)	(3.547)
FAALİYET KARI		168.916	94.282	122.330	79.782
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarındaki Paylar	11	41.368	21.001	673	993
Finansal Gelirler	17	10.482	1.303	7.879	7.060
Finansal Giderler (-)	18	(40.439)	(20.559)	(31.899)	(17.552)
VERGİ ÖNCESİ KAR		180.327	96.027	98.983	70.283
Vergi Gideri		(27.261)	(15.372)	(23.166)	(11.863)
Dönem Vergi Gideri	19	(27.961)	(11.996)	(24.880)	(9.511)
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	19	700	(3.376)	1.714	(2.352)
DÖNEM KARI		153.066	80.655	75.817	58.420
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		226	180	436	146
Ana Ortaklık Payları		152.840	80.475	75.381	58.274
Hisse Başına/Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç (Tam TL)	20	0,6947	0,3658	0,3426	0,2649

İlişikteki notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmiş
		30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
DÖNEM KARI		153.066	80.655	75.817	58.420
Diğer kapsamlı gelir/(gider):					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	6	48.707	3.208	(34.211)	(694)
İştiraklerin ve Müştereken Kontrol Edilen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinde/(Giderlerinden) Paylar	11	3.235	263	(1.539)	(271)
Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi (Giderleri)/Gelirleri	19	(2.435)	(160)	1.711	36
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		(1.073)	(758)	1.239	1.226
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		48.434	2.553	(32.800)	297
TOPLAM KAPSAMLI DÖNEM KARI		201.500	83.208	43.017	58.717
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		226	180	436	146
Ana Ortaklık Payları		201.274	83.028	42.581	58.571

İlişikteki notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Ana ortaklığa ait özkaynaklar							Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar (Not 15)	Toplam özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye (Not 15)	Sermaye düzeltme farkları (Not 15)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Not 15)	Finansal varlık değer artış yedekleri (Not 15)	Finansal riskten korunma yedekleri (Not 15)	Yabancı Para Çevrim Farkları (Not 15)	Birikmiş geçmiş yıllar karları (Not 15)			
1 Ocak 2011 bakiyeleri	220.000	23.115	32.013	300.094	1.115	(1.530)	161.013	735.820	1.632	737.452
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	75.381	75.381	436	75.817
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı, net	-	-	-	(32.500)	-	-	-	(32.500)	-	(32.500)
Müştereken kontrol edilen ortaklıklardaki finansal riskten korunma yedeklerindeki değişim	-	-	-	-	425	-	-	425	-	425
İştiraklerin elindeki satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer azalışı	-	-	-	(1.964)	-	-	-	(1.964)	-	(1.964)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	1.239	-	1.239	-	1.239
Kapsamlı gelir toplamı	-	-	-	(34.464)	425	1.239	75.381	42.581	436	43.017
Özkaynaklarda kaydedilen ortaklar ile yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam ortaklar ile yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2011 bakiyeleri (İncelemeden geçmiş)	220.000	23.115	32.013	265.630	1.540	(291)	236.394	778.401	2.068	780.469
1 Temmuz 2011 bakiyeleri	220.000	23.115	32.013	265.630	1.540	(291)	236.394	778.401	2.068	780.469
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	66.372	66.372	42	66.414
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı	-	-	-	26.283	-	-	-	26.283	-	26.283
Müştereken kontrol edilen ortaklıklardaki finansal riskten korunma fonundaki değişim	-	-	-	-	(1.659)	-	-	(1.659)	-	(1.659)
İştiraklerin elindeki satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı	-	-	-	1.588	-	-	-	1.588	-	1.588
Yasal yedeklere transfer	-	-	6.769	-	-	-	(6.769)	-	-	-
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	(622)	-	(622)	-	(622)
Kapsamlı gelir toplamı	-	-	6.769	27.871	(1.659)	(622)	59.603	91.962	42	92.004
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
1 Ocak 2012 bakiyeleri	220.000	23.115	38.782	293.501	(119)	(913)	295.997	870.363	2.110	872.473
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	152.840	152.840	226	153.066
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı	-	-	-	46.272	-	-	-	46.272	-	46.272
Müştereken kontrol edilen ortaklıklardaki finansal riskten korunma fonundaki değişim	-	-	-	-	440	-	-	440	-	440
İştiraklerin elindeki satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı	-	-	-	2.795	-	-	-	2.795	-	2.795
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	(1.073)	-	(1.073)	-	(1.073)
Kapsamlı gelir toplamı	-	-	-	49.067	440	(1.073)	152.840	201.274	226	201.500
Kar dağıtımı	-	-	15.592	-	-	-	(115.604)	(100.012)	-	(100.012)
Özkaynaklarda kaydedilen ortaklar ile yapılan işlemler	-	-	15.592	-	-	-	(115.604)	(100.012)	-	(100.012)
Toplam ortaklar ile yapılan işlemler	-	-	15.592	-	-	-	(115.604)	(100.012)	-	(100.012)
30 Haziran 2012 bakiyeleri (İncelemeden geçmiş)	220.000	23.115	54.374	342.568	321	(1.986)	333.233	971.625	2.336	973.961

İlişikteki notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2012	İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2011
İşletme faaliyetlerine ilişkin nakit akışları:			
Net dönem karı		153.066	75.817
Net kara yapılan düzeltmeler:			
Maddi duran varlık satış karı		(1.700)	(1.050)
Vergi gideri	19	27.261	23.166
Amortisman ve itfa payları	16	11.889	10.442
İştirakler ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların karlarındaki paylar	11	(41.173)	375
Faiz ve vade farkı geliri	17	(36)	(343)
Faiz ve vade farkı gideri	18	26.456	16.232
Gerçekleşmemiş kur farkı (geliri)/gideri		(3.968)	11.416
Rekabet Kurumu soruşturması karşılığı		-	25.439
Garanti karşılık gideri		25.953	19.205
Yetkili satıcı prim tahakkuku gideri	14	1.562	3.512
İzin karşılık gideri		609	162
Kıdem tazminatı karşılık gideri		1.078	905
Dava ve tazminat karşılıkları		2.450	2.036
Şüpheli alacak karşılığı		(33)	247
Temettü geliri	17	(5.486)	(3.163)
Stok değer düşüklüğü karşılık (geliri) / gideri	10	174	229
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler			
Ticari alacaklar		13.028	72.169
İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar		(63.878)	(89.817)
Stoklar		(127.024)	(19.938)
Ticari borçlar		181.717	10.614
Diğer varlıklar/yükümlülükler, net		(22.944)	(24.742)
Ödenen hukuki tazminatlar		(1.146)	(4.652)
Ödenen kıdem tazminatları		(491)	(972)
Ödenen garanti giderleri		(24.217)	(14.686)
Ödenen izin karşılığı		(371)	-
Ödenen vergiler		(27.961)	(24.663)
İşletme faaliyetlerinde sağlanan net nakit		124.815	87.940
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları:			
Maddi duran varlık alımları		(43.349)	(98.133)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		6.082	5.240
Maddi olmayan duran varlık alımları		(1.890)	(967)
İştiraklerin ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların sermaye artışına katılım	11	(6.234)	-
Tahsil edilen temettü		6.064	3.163
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(39.327)	(90.697)
Finansal faaliyetlerine ilişkin nakit akışları:			
Tahsil edilen faiz		36	343
Ödenen faiz		(34.637)	(9.610)
Geri ödenen banka kredileri		(306.743)	(105.498)
Alınan banka kredileri		348.460	166.900
Ödenen temettüler	15	(100.012)	-
Finansal faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit		(92.896)	52.135
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı		1.288	(6.923)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış		(6.120)	42.455
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzerleri		47.829	27.727
30 Haziran itibarıyla nakit ve nakit benzerleri	5	41.709	70.182

İlişikteki notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasıdır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 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.

30 Haziran 2012 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 yakalılar için 704 (31 Aralık 2011: 687 kişi), beyaz yakalıları için ise 1.289 kişidir (31 Aralık 2011: 1.293 kişi).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

2.1 Uygunluk Beyanı

Grup'un ilişkideki özet 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") uygulamalar.

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, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide 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 özet konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem özet konsolide finansal tabloları 17 Ağustos 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

2.2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarını Maliye Bakanlığı’nca 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 özet konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayanarak yapılan sınıflama ve düzeltmelerle, finansal tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda, SPK Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Ölçüm esasları

Özet 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 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olan standart ve yorumlar:

(a) 2012 yılında yürürlüğe giren ancak ve Grup’un özet konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

UMS 12, “Gelir Vergisi”

Yapılan değişiklik ile UMS 12 Gelir Vergileri standardının 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 geçerlidir.

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.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – ÖZET 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 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla henüz geçerli olmayıp bu özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır.

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 kaynaktan toplamaktadır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

UFRS 9, "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme"

1 Ocak 2015 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.

UMS 27, "Bireysel Finansal Tablolar (2011)"

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (2011), UMS 27 (2008)'nin 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.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – ÖZET 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):

UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi” (Değişiklik)

Değişiklik “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi” (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına; i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir.

UFRYK 20, “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri”

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alınması ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir.

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 sonuçlansa dahi, kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

(i) Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu kontrol oranları ile birlikte tüm bağlı ortaklıkları göstermektedir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
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	%99,95	%99,95

(ii) Müştereken Kontrol Edilen Ortaklıklar

Müştereken kontrol edilen ortaklıklar, bir projeyi geliştirmek için sözleşme ile kurulan ve Grup'un işlemleri üzerinde müşterek kontrol yetkisine sahip olduğu işletmelerdir. Müştereken kontrol edilen ortaklıklar özkaynaklardan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un müştereken kontrol edilen ortaklıklardaki kontrol oranlarını göstermektedir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
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 Dampier 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. Özet 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.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

(iii) İştirakler (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un sahip olduğu kontrol oranları ile birlikte iştiraklerini göstermektedir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
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 Teknoloji")	%46,00	%46,00

(*) Grup, Yüce Auto (Skoda marka araçların distribütörü) hisselerinin %50'sine iştirak etmesine rağmen, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol gücüne sahip değildir.

(iv) Konsolidasyonda Eliminasyon İşlemleri

Özet 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. Özet 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, özet finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Grup'un 30 Haziran 2012 tarihli ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile, 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide gelir tablosu, özet konsolide kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide nakit akışları tablosu ve özet konsolide özkaynak değişim tablosu ise 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide gelir tablosu, özet konsolide kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide nakit akışları tablosu ve özet konsolide özkaynak değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup'un 30 Haziran 2012'de sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile benzerdir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

NOT 3 – İŞ ORTAKLIKLARI

Grup, Not 2.4 içerisinde bahsi geçen müştereken kontrol edilen yönetime tabi 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.

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, özet 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.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara dönemler itibarıyla Grup yönetimine sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	Binek araçlar	Ticari araçlar	Diğer bölümler	Toplam
Grup dışı gelirler	1.482.637	636.179	262.750	2.381.566
Satışların maliyeti (-)	(1.303.716)	(556.884)	(175.708)	(2.036.308)
Brüt kar	178.921	79.295	87.042	345.258
Genel yönetim giderleri (-)	(29.340)	(7.783)	(47.268)	(84.391)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(40.031)	(16.307)	(17.530)	(73.868)
Garanti giderleri (-)	(16.640)	(7.556)	(22)	(24.218)
Diğer faaliyetlerden gelirler, net	3.753	680	3.263	7.696
Faaliyet karı	96.663	48.329	25.485	170.477
30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	Binek araçlar	Ticari araçlar	Diğer bölümler	Toplam
Grup dışı gelirler	1.423.312	787.424	220.722	2.431.458
Satışların maliyeti (-)	(1.285.197)	(694.348)	(151.669)	(2.131.214)
Brüt kar	138.115	93.076	69.053	300.244
Genel yönetim giderleri (-)	(26.359)	(7.563)	(39.145)	(73.067)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(37.633)	(16.600)	(14.215)	(68.448)
Garanti giderleri (-)	(10.148)	(4.580)	42	(14.686)
Diğer faaliyetlerden gelirler, net	4.211	426	1.106	5.743
Faaliyet karı	68.186	64.759	16.841	149.786
30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	Binek araçlar	Ticari araçlar	Diğer bölümler	Toplam
Grup dışı gelirler	897.611	368.519	135.115	1.401.245
Satışların maliyeti (-)	(794.709)	(324.736)	(91.211)	(1.210.656)
Brüt kar	102.902	43.783	43.904	190.589
Genel yönetim giderleri (-)	(15.269)	(3.870)	(24.081)	(43.220)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(23.806)	(9.906)	(9.106)	(42.818)
Garanti giderleri (-)	(9.605)	(3.844)	2	(13.447)
Diğer faaliyetlerden gelirler, net	2.286	513	1.615	4.414
Faaliyet karı	56.508	26.676	12.334	95.518

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	Binek araçlar	Ticari araçlar	Diğer bölümler	Toplam
Grup dışı gelirler	779.164	400.204	115.242	1.294.610
Satışların maliyeti (-)	(701.513)	(353.912)	(80.495)	(1.135.920)
Brüt kar	77.651	46.292	34.747	158.690
Genel yönetim giderleri (-)	(14.810)	(3.945)	(22.006)	(40.761)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(21.884)	(9.362)	(7.290)	(38.536)
Garanti giderleri (-)	(4.935)	(1.656)	27	(6.564)
Diğer faaliyetlerden gelirler, net	5.596	435	1.001	7.032
Faaliyet karı	41.618	31.764	6.479	79.861

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.

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

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem
Faaliyet bölümlerine ait faaliyet karı	170.477	149.786
Dava ve tazminat karşılık geliri/(gideri), net	(1.304)	1.371
Kıdem tazminatı karşılık geliri, net	1.152	1.226
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	(238)	(162)
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri, net	(174)	(229)
Garanti karşılık gideri, net	(1.736)	(4.519)
Amortisman ve itfa payları	780	(1.429)
İştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların karlarındaki paylar	41.368	673
Finansal giderler, net	(29.957)	(24.020)
Rekabet Kurumu ceza karşılığı	-	(25.439)
Diğer	(41)	1.725
Vergi öncesi kar	180.327	98.983

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Faaliyet bölümlerine ait faaliyet karı	95.518	79.861
Dava ve tazminat karşılık geliri/(gideri), net	(863)	2.605
Kıdem tazminatı karşılık geliri, net	692	838
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	(250)	(335)
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri, net	(329)	(153)
Garanti karşılık gideri, net	(1.243)	(4.029)
Amortisman ve itfa payları	744	(141)
İştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların karlarındaki paylar	21.001	993
Finansal giderler, net	(19.256)	(10.492)
Rekabet Kurumu ceza karşılığı	-	-
Diğer	13	1.136
Vergi öncesi kar	96.027	70.283

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kasa	70	41
Bankalar	41.639	47.788
- Vadesiz mevduat	16.378	18.532
- Vadeli mevduat/ters repo	3.104	5.890
- Kredi kartı alacakları	22.157	23.366
Toplam	41.709	47.829

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Avro, TL ve ABD Doları cinsinden vadeli mevduatların ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %0,5, %8,0 ve %0,5'dir (31 Aralık 2011: Avro %1,0, TL %8,0 ve ABD Doları-Yoktur).

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

Nakit ve nakit benzerlerinin kur riskine ilişkin açıklamalar Not 22'de verilmiştir.

Kredi kartı alacakları üç aydan kısa vadelidir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Pay oranı	Defter	Pay oranı	Defter
	(%)	değeri	(%)	değeri
Doğuş Holding A.Ş. (“Doğuş Holding”)	3,72	423.879	3,72	375.172
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Garanti Yatırım”)	0,03	9	0,03	9
		423.888		375.181

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 raporlama dönemi sonu itibarıyla son iş günü borsada oluşan fiyat üzerinden değerlemesi yapılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
1 Ocak bakiyesi	375.181	381.726
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki artış/(azalış)	48.707	(34.211)
Toplam	423.888	347.515

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Faiz oranı	Tutar	Faiz oranı	Tutar
Kısa vadeli krediler:				
Faizli TL krediler	%8,25–13,00	452.720	%8,25–13,00	366.771
Faizsiz TL krediler (*)	-	23.485	-	45.779
Faizli CHF krediler	%6	1.672	%6	2.719
Finansal kiralama borçları:				
CHF finansal kiralama borçları	%4,50	367	%4,50	412
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı:				
Avro krediler	EURIBOR+%0,13	21.711	EURIBOR+%0,13–0,35	29.654
ABD Doları krediler	LIBOR+%1,75–1,95	11.436	LIBOR+%1,75–1,95	18.764
TL krediler	TRLIBOR+%1,75	2.446	TRLIBOR+%1,75	1.497
TL krediler	%13,5	116		
CHF krediler	%2,72–4,30	12.746	%2,72–4,30	1.002
Kısa vadeli finansal borçlar		526.699		466.598

(*) Grup'un 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, katma değer vergileri, gümrük vergileri ve özel tüketim vergilerini ödemek üzere çeşitli finans kuruluşlarından temin ettiği 23.485 bin TL tutarında faizsiz TL kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 45.779 bin TL).

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Faiz oranı	Tutar	Faiz oranı	Tutar
Uzun vadeli krediler:				
TL krediler	TRLIBOR+%1,75	33.333	TRLIBOR+%1,75	70.000
TL krediler	%13,5	35.000	-	-
ABD Doları krediler	LIBOR+%1,95	19.420	LIBOR+%1,95	22.844
CHF krediler	%2,72–4,30	11.522	%2,72–4,30	18.565
Avro krediler	-	-	EURIBOR+%0,13	11.797
Finansal kiralama borçları:				
CHF finansal kiralama borçları	%4,50	1.002	%4,50	1.225
Uzun vadeli finansal borçlar		100.277		124.431

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2012 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	2.562	6.330	9.547	6.748	48.455
2013	3.333	1.344	-	100	5.948
2014	41.667	2.688	-	-	46.523
2015 ve sonrası	23.333	6.719	-	6.000	46.804
Toplam	70.895	17.081	9.547	12.848	147.730

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

Grup'un finansal borçlarıyla ilgili olarak maruz kaldığı kur ve likidite riski Not 22'de açıklanmıştır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET 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

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 19.633 bin TL tutarındaki bölümü teminat mektupları ile teminat altına alınmıştır (31 Aralık 2011: 22.649 bin TL).

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup'un 2.120 bin TL (31 Aralık 2011: 1.621 bin TL) tutarındaki ticari alacaklarının vadesi geçmiş ancak bu alacaklar şüpheli alacak olarak değerlendirilmemiştir. Söz konusu ticari alacakların 108 bin TL tutarındaki bölümü için banka teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 1.548 bin TL).

8.2 Ticari Borçlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Volkswagen AG	270.995	184.678
Audi AG	112.008	68.273
Scania CV AB	29.271	13.087
Seat SA	28.490	14.128
Ege Grup Yapı Endüstrisi A.Ş.	7.625	113
Mediacom İstanbul Medya Hizmetleri A.Ş.	5.429	3.966
Aunde Teknik Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	2.366	3.122
TRT Genel Müdürlüğü	1.773	2.819
Mertur Otomotiv ve Taşımacılık A.Ş.	1.585	2.599
Fahrzeugwerk Bernard Krone GMBH	1.240	3.871
Diğer	55.126	47.061
Toplam	515.908	343.717

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET 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 %2,38 faiz ödemektedir (31 Aralık 2011: Yıllık %2,63).

Grup'un ticari borçlarına ilişkin maruz kaldığı kur ve likidite riski Not 22'de açıklanmıştır.

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Üretici firmalardan garanti ve fiyat farkı alacakları (*)	21.643	19.846
Sigorta şirketlerinden alacaklar	6.220	5.698
Diğer	4.668	1.994
Toplam	32.531	27.538

(*) 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

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla stokların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yoldaki mallar (*)	477.794	363.476
Ticari mallar – araç	125.148	122.017
Ticari mallar – yedek parça	75.500	66.931
	678.442	552.424
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.358)	(3.190)
Toplam	676.084	549.234

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

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara dönem içerisinde gelir tablosuna yansıtılan toplam stok maliyeti 2.013.323 bin TL'dir (30 Haziran 2011: 2.111.569 bin TL).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET 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 özet konsolide gelir tablosunda "Satışların maliyeti" içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	3.190	2.073
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	174	229
Dönem içerisinde gerçekleşen karşılıklar (-)	(1.006)	-
30 Haziran bakiyesi	2.358	2.302

Net gerçekleştirilebilir değerleri ile gösterilen hasarlı ve hareketsiz stokların 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla taşınan değerleri 485 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 782 bin TL'dir).

NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, iştirakler, müştereken kontrol edilen ortaklıklar ve Grup'un kontrol payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Pay	Taşınan	Pay	Taşınan
	%	değer	%	değer
<u>İştirakler</u>				
VDTF	48	37.701	48	30.373
Doğuş Sigorta	42	26.250	42	23.573
Yüce Auto	50	10.279	50	8.193
VDF Servis	38,22	7.057	38,22	5.297
LPD Holding	38,22	23.185	38,22	2.798
Doğuş Teknoloji	46	439	46	23
Toplam		104.911		70.257
<u>Müştereken kontrol edilen ortaklıklar</u>				
Krone-Doğuş	48	32.926	48	29.869
TÜVTURK Kuzey	33,33	24.294	33,33	17.661
TÜVTURK Güney	33,33	20.091	33,33	16.791
TÜVTURK İstanbul	33,33	10.166	33,33	8.500
Meiller-Doğuş	49	754	49	-
Toplam		88.231		72.821
Genel toplam		193.142		143.078

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un iştiraklerinin veya müştereken kontrol edilen ortaklıklarının toplam yükümlülüklerinin toplam varlıklarını aşması nedeniyle, özkaynak yöntemi içerisinde muhasebeleştirilmemiş tutar yoktur (31 Aralık 2011: 1.992 bin TL).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET 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 dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak bakiyesi	143.078	135.741
İştirakler ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların		
karlarındaki paylar, net (*)	41.173	(375)
Müştereken kontrol edilen ortaklıkların finansal riskten		
korunma fonu değer artışı etkisi	440	425
İştiraklerin elindeki satılmaya hazır finansal		
varlıkların gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı)	2.942	(2.066)
İştiraklerden temettü gelirleri	(578)	-
İştiraklerin ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların sermaye artışına katılım	6.234	-
İştiraklerin elindeki satılmaya hazır finansal		
varlıkların gerçeğe uygun değer artışının/(azalışının) ertelenmiş vergi etkisi	(147)	102
30 Haziran bakiyesi	193.142	133.827

(*) 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, iştiraklerle yapılan işlemlerden doğan ve Grup'un söz konusu iştirakteki etkin oranı dikkate alınarak hesaplanan 195 bin TL tutarındaki gerçekleşmemiş gelir konsolide finansal tablolar hazırlanırken iştirak bakiyesinden düşülmüştür (30 Haziran 2011: 1.049 bin TL düşülmüştür).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR**

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

NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un iştiraklerinin ve müştereken kontrol edilen ortaklıklarının toplam varlık, yükümlülük ve dönem sonuçları aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2012						30 Haziran 2012		
	Dönen varlıklar	Duran varlıklar	Toplam varlıklar	Kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler	Toplam yükümlülükler	Gelirler	Giderler (-)	Net dönem karı
İştirakler	2.342.534	355.063	2.697.597	2.175.988	386.475	2.562.463	3.756.596	(3.286.857)	469.739
Müştereken kontrol edilen ortaklıklar	233.715	1.293.621	1.527.336	117.126	1.098.775	1.215.901	561.803	(524.307)	37.496
	31 Aralık 2011						30 Haziran 2011		
	Dönen varlıklar	Duran varlıklar	Toplam varlıklar	Kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler	Toplam yükümlülükler	Gelirler	Giderler (-)	Net dönem karı/(zararı)
İştirakler	1.971.866	325.153	2.297.019	1.841.153	356.303	2.197.456	238.994	(213.211)	25.783
Müştereken kontrol edilen ortaklıklar	218.084	1.323.385	1.541.469	127.099	1.155.333	1.282.432	440.171	(444.823)	(4.652)

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortisman hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2012
Maliyet:						
Arsalar	156.380	4.794	-	-	(231)	160.943
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	11.434	-	-	-	-	11.434
Binalar	137.311	43	-	-	(1.960)	135.394
Makine ve teçhizatlar	27.507	998	(36)	-	(259)	28.210
Taşıtlar	44.488	20.564	(6.260)	-	(120)	58.672
Döşeme ve demirbaşlar	23.649	663	(661)	-	-	23.651
Özel maliyetler	37.083	-	(33)	355	-	37.405
Devam etmekte olan yatırımlar	29.246	13.141	-	(355)	-	42.032
	467.098	40.203	(6.990)	-	(2.570)	497.741
Birikmiş amortisman:						
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	(9.530)	(72)	-	-	-	(9.602)
Binalar	(17.826)	(1.445)	-	-	81	(19.190)
Makine ve teçhizatlar	(13.535)	(1.625)	36	-	119	(15.005)
Taşıtlar	(12.613)	(5.031)	1.922	-	9	(15.713)
Döşeme ve demirbaşlar	(16.132)	(1.138)	644	-	-	(16.626)
Özel maliyetler	(25.345)	(983)	6	-	-	(26.322)
	(94.981)	(10.294)	2.608	-	209	(102.458)
Net defter değeri	372.117					395.283

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait 10.294 bin TL tutarındaki cari dönem amortisman gideri, özet konsolide gelir tablosunda genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir (30 Haziran 2011: 9.169 bin TL).

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

30 Haziran 2012 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 38.840 bin TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 70.000 bin TL ve 21.500 bin ABD Doları karşılığı 40.611 bin TL).

Grup'un finansal kiralama yoluyla edinilmiş olan makine ve teçhizatlarının 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla net defter değeri 1.043 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 1.477 bin TL).

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlık içerisinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti 10.255bin TL'dir (31 Aralık 2011: 5.461 bin TL).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortisman hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2011
Maliyet:						
Arsalar	67.618	70.854	-	-	642	139.114
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	10.332	4	-	-	-	10.336
Binalar	102.430	95	-	274	5.459	108.258
Makine ve teçhizatlar	22.736	1.507	(254)	-	718	24.707
Taşıtlar	32.355	12.649	(2.652)	-	(571)	41.781
Döşeme ve demirbaşlar	24.663	1.259	(2.168)	160	-	23.914
Özel maliyetler	38.763	-	(5.470)	3.531	-	36.824
Devam etmekte olan yatırımlar	55.038	13.975	-	(3.965)	-	65.048
	353.935	100.343	(10.544)	-	6.248	449.982
Birikmiş amortisman:						
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	(9.434)	(112)	-	-	-	(9.546)
Binalar	(22.782)	(1.285)	-	-	(161)	(24.228)
Makine ve teçhizatlar	(10.598)	(1.381)	243	-	(204)	(11.940)
Taşıtlar	(11.377)	(3.482)	1.522	-	(19)	(13.356)
Döşeme ve demirbaşlar	(19.611)	(984)	2.006	-	-	(18.589)
Özel maliyetler	(23.599)	(1.925)	2.592	-	-	(22.932)
	(97.401)	(9.169)	6.363	-	(384)	(100.591)
Net defter değeri	256.534					349.391

NOT 13 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

13.1 Borç Karşılıkları

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Garanti karşılıkları	22.519	20.783
Dava ve tazminat karşılıkları	9.547	8.243
İzin karşılığı	2.000	1.762
Toplam	34.066	30.788

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

13.2 Verilen Teminatlar, Rehin ve İpotekler

Grup'un 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012				
	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	769.236	91.198.124	21.500.000	276.911.787	5.000.000
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	279.140	96.900.000	-	67.675.000	15.000.000
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	1.048.376	188.098.124	21.500.000	344.586.787	20.000.000

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2011: %0).

Şirket'in konsolidasyon kapsamına dahil ortaklıklar lehine vermiş olduğu 96.500 bin TL ve 50.000 bin Avro tutarındaki teminat genel kredi sözleşmelerine ilişkin olup, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla söz konusu kredi limitleri kullanılmamaktadır (Şirket'in konsolidasyon kapsamına dahil ortaklıklar lehine vermiş olduğu 96.500 bin TL tutarındaki teminat genel kredi sözleşmelerine ilişkin olup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla söz konusu kredi limitleri kullanılmamaktadır).

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

	31 Aralık 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	781.452	90.749.716	21.500.000	261.911.787	5.000.000
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	162.162	96.900.000	-	17.675.000	11.000.000
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
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	943.614	187.649.716	21.500.000	279.586.787	16.000.000

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

13.3 Alınan Teminat Mektupları ve Kefaletler

Alınan Teminat Mektupları

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yetkili satıcılardan alınan teminat mektupları	16.046	41.216
Sabit kıymet ve hizmet satıcılarından alınan teminat mektupları	16.699	10.703
Filo müşterilerinden alınan teminat mektupları	14.050	11.349
Toplam	46.795	63.268

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un almış olduğu 46.795 bin TL tutarındaki (31 Aralık 2011: 63.268 bin TL) banka teminat mektuplarının 1.531 bin TL'lik (31 Aralık 2011: 6.659 bin TL) kısmı, ilişkili taraflardan Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ("Garanti Bankası") tarafından verilmiştir.

Alınan Kefaletler

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Doğuş Holding	-	67.229
Toplam	-	67.229

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un Doğuş Holding'ten aldığı 121.542 bin TL tutarındaki kefalete ilişkin borcun tamamı ödenmiş ve kefalet ortadan kalkmıştır (31 Aralık 2011: 59.987 bin TL ödenmemiştir).

13.4 Operasyonel Kiralama Yükümlülükleri

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
2012	11.255	15.117
2013	14.878	10.756
2014 ve sonrası	20.387	19.497
	46.520	45.370

Operasyonel kiralama yükümlülüklerinin 38.075 bin TL'lik kısmı ilişkili taraflardan olan kira sözleşmelerinden kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2011: 36.902 bin TL).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1 Diğer Dönen Varlıklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Gelecek aylara ait giderler	20.288	4.424
Gelir tahakkukları	8.106	20.448
Verilen avanslar	7.791	1.503
Katma değer vergisi ("KDV") alacağı	1.785	4.145
Diğer	703	-
Toplam	38.673	30.520

Gelir tahakkukları OEM destek ve garanti gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.

14.2 Diğer Duran Varlıklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer duran varlıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Gelecek yıllara ait giderler	1.137	1.403
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin verilen sipariş avansları	380	387
Verilen depozito ve teminatlar	202	215
Toplam	1.719	2.005

14.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülüklerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek KDV	12.537	26.296
Alınan sipariş avansları	7.890	5.113
Ödenecek vergi ve fonlar	6.034	7.424
Diğer gider tahakkukları	4.452	5.272
Yetkili satıcı prim tahakkukları	1.562	-
Diğer	54	3.279
Toplam	32.529	47.384

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 220.000 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 220.000 bin TL). 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 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	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	

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	53.916	38.324
Özel yedekler	458	458
Toplam	54.374	38.782

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. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekler toplamı 53.916 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 38.324 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. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in özel yedekler toplamı 458 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 458 bin TL).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 özet konsolide finansal tablolarda özkaynak hesabı altında "Finansal Varlık Değer Artış Yedekleri" hesabına yansıtılmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal varlık değer artış yedekleri toplamı 342.568 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 293.501bin 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. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal riskten korunma yedekleri toplamı 321 bin TL'dir (31 Aralık 2011: (119) 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. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un yabancı para çevrim farkları toplamı (1.986) bin TL'dir (31 Aralık 2011: (913) bin TL).

Geçmiş yıllar karı

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar ve özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan olağanüstü yedekler geçmiş yıl karları hesabında gösterilmiştir. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karları hesabı ve olağanüstü yedekler sırasıyla 78.141 bin TL ve 102.252 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 78.141 bin TL ve 76.103 bin TL).

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.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Temettü (Devamı)

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.

30 Mart 2012 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul kararıyla, Şirket'in 2011 yılına ilişkin dönem karının geçmiş yıl zararları ve ilgili yasalara göre ayrılması gereken yedek akçeler düşüldükten sonra ulaşılan dağıtılabilir dönem net karının 115.604 TL'lik kısmının dağıtılmasına karar verilmiş ve 100.012 bin TL'lik kısmı 11 Nisan ve 13 Nisan 2012 tarihlerinde nakden ödenmiştir. Geriye kalan 15.592 TL'lik kısmı dağıtılmayarak "Yasal Yedek" olarak şirket bünyesinde tutulmuştur.

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. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, özet konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla 2.336 bin TL ve 2.110 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 16 – PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE GARANTİ GİDERLERİ

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara dönemlerde gerçekleşen faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Genel yönetim giderleri	84.001	42.891	72.061	37.795
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	73.868	42.818	68.448	38.536
Garanti gideri, net	25.954	14.690	19.205	10.593
Toplam	183.823	100.399	159.714	86.924

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 – PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE GARANTİ GİDERLERİ (Devamı)

16.1 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara dönemlerde gerçekleşen pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Reklam ve tanıtım giderleri	24.800	15.836	25.355	13.849
Dağıtım giderleri	20.361	11.616	18.244	9.494
Personel giderleri	16.597	9.173	15.135	8.439
Kira giderleri	6.441	3.223	3.898	3.831
Müşteri hizmet giderleri	3.808	1.921	3.022	1.540
Destek giderleri	1.861	1.049	2.794	1.383
Toplam	73.868	42.818	68.448	38.536

16.2 Genel Yönetim Giderleri

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara dönemlerde gerçekleşen genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Personel giderleri	42.633	21.960	35.669	18.328
Amortisman ve tükenme payları	11.889	5.804	10.442	5.736
Bina giderleri	7.334	3.422	4.026	2.149
Taşıt giderleri	4.494	2.211	5.978	2.917
Danışmanlık giderleri	2.943	1.366	2.579	1.335
Dava giderleri	2.252	1.495	1.164	743
Seyahat giderleri	2.123	937	1.866	750
Bakım onarım giderleri	1.910	1.029	1.289	652
Sigorta giderleri	1.321	708	907	443
Haberleşme giderleri	1.139	593	1.148	573
Kira giderleri	702	346	2.125	1.501
Diğer	5.261	3.020	4.868	2.668
Toplam	84.001	42.891	72.061	37.795

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 – FİNANSAL GELİRLER

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara dönemlerde gerçekleşen finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Temettü geliri	5.486	-	3.163	3.163
Kredi kur farkı geliri, net	4.960	1.278	-	-
Faiz geliri	36	25	278	226
Vade farkı geliri	-	-	65	24
Diğer kur farkı geliri, net	-	-	4.373	3.647
Toplam	10.482	1.303	7.879	7.060

NOT 18 – FİNANSAL GİDERLER

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara dönemlerde gerçekleşen finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Borçlanma faizleri	23.078	12.792	13.439	7.170
Diğer kur farkı gideri, net	8.559	3.194	-	-
Teminat mektubu giderleri	3.480	1.797	2.958	1.602
Vade farkı gideri	3.378	1.704	2.793	1.457
Diğer finansman maliyeti	1.944	1.072	1.610	842
Kredi kur farkı gideri, net	-	-	11.099	6.481
Toplam	40.439	20.559	31.899	17.552

NOT 19 – 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 2012 yılı için %20’dir (31 Aralık 2011: %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).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla İsviçre’de yürürlükte olan vergi mevzuatları dikkate alınarak vergi hesaplamasında kullanılan oran %22,8’dir (31 Aralık 2011: %22,8).

Ayrıca, Türkiye’deki bir iş yeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) 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 iştirakten 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.

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.

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara dönemlerde gerçekleşen vergi geliri/(gideri) dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	700	(3.682)	1.714	(2.352)
Dönem vergi gideri	(27.961)	(11.996)	(24.880)	(9.511)
Toplam vergi gideri	(27.261)	(15.678)	(23.166)	(11.863)

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

		30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem		30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem
Vergi öncesi kar		180.327		98.983
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	(%20)	(36.065)	(%20)	(19.797)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	-	(383)	(%6)	(5.701)
İstisna edilen gelirlerin vergi etkisi	5%	9.411	%1	1.143
Diğer	-	(224)	%1	1.189
Toplam vergi gideri		(27.261)		(23.166)
		30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem		30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Vergi öncesi kar		96.027		70.283
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	(%20)	(19.205)	(%20)	(14.057)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	-	(227)	-	(318)
İstisna edilen gelirlerin vergi etkisi	%4	4.304	%1	808
Diğer	(%1)	(244)	%2	1.704
Toplam vergi gideri		(15.372)		(11.863)

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 2011: %20).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

30 Haziran 2012 ve 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)	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal						
varlıklar değer artışı	-	-	(14.688)	(12.253)	(14.688)	(12.253)
Arsalar	-	-	(1.068)	(1.187)	(1.068)	(1.187)
Mali zararlar	3.235	2.736	-	-	3.235	2.736
Diğer maddi ve maddi						
olmayan duran varlıklar	2.544	3.201	-	-	2.544	3.201
Garanti karşılıkları, net	4.504	4.157	-	-	4.504	4.157
Dava ve tazminat karşılıkları	1.909	1.649	-	-	1.909	1.649
Stok değer düşüklüğü						
karşılığı	472	638	-	-	472	638
Kıdem tazminatı karşılığı	1.407	1.290	-	-	1.407	1.290
Kullanılmamış izin karşılığı	400	352	-	-	400	352
Yetkili satıcı prim tahakkuku	312	-	-	-	312	-
Diğer	317	496	-	-	317	496
Toplam ertelenmiş vergi						
varlığı/(yükümlülüğü)	15.100	14.519	(15.756)	(13.440)	(656)	1.079
Netleştirilen tutar	(11.223)	(11.160)	11.223	11.160	-	-
Toplam ertelenmiş						
vergi varlığı/(yükümlülüğü)	3.877	3.359	(4.533)	(2.280)	(656)	1.079

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

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

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla geçici farkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Kar/zararda muhassebeleştirilen	Diğer kapsamlı gelirlerde muhassebeleştirilen	30 Haziran 2012
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı	(12.253)	-	(2.435)	(14.688)
Arsalar	(1.187)	119	-	(1.068)
Mali zararlar	2.736	499	-	3.235
Diğer maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3.201	(657)	-	2.544
Garanti karşılıkları, net	4.157	347	-	4.504
Dava ve tazminat karşılıkları	1.649	260	-	1.909
Stok değer düşüklüğü karşılığı	638	(166)	-	472
Kıdem tazminatı karşılığı	1.290	117	-	1.407
Kullanılmamış izin karşılığı	352	48	-	400
Yetkili satıcı prim tahakkuku	-	312	-	312
Diğer	496	(179)	-	317
	1.079	700	(2.435)	(656)

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla geçici farkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Kar/zararda muhassebeleştirilen	Diğer kapsamlı gelirlerde muhassebeleştirilen	30 Haziran 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı	(12.581)	-	1.711	(10.870)
Arsalar	(607)	(3)	-	(610)
Mali zararlar	2.010	(397)	-	1.613
Diğer maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	581	195	-	776
Garanti karşılıkları, net	2.360	904	-	3.264
Dava ve tazminat karşılıkları	1.716	353	-	2.069
Stok değer düşüklüğü karşılığı	332	128	-	460
Kıdem tazminatı karşılığı	386	(14)	-	372
Kullanılmamış izin karşılığı	299	32	-	331
Yetkili satıcı prim tahakkuku	-	702	-	702
Diğer	453	(186)	-	267
	(5.051)	1.714	1.711	(1.626)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı hesabında yer alan 11.996 bin TL (31 Aralık 2011: 5.663 bin TL), 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin hesaplanan vergi karşılığından oluşmaktadır.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç miktarı, ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. 30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara dönemler itibarıyla hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem karı	152.840	80.475	75.381	58.274
Ağırlıklı ortalama adi hisse miktarı	220.000.000	220.000.000	220.000.000	220.000.000
Adi/seyretilmiş hisse başına kazanç (Tam TL)	0,6947	0,3658	0,3426	0,2649

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER

21.1 Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un ilişkili taraflardaki banka bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Garanti Bankası – vadeli mevduat	3.104	5.890
Garanti Bankası – vadesiz mevduat	7.110	9.698
Garanti Bankası – kredi kartı alacakları	14.261	17.083
Toplam	24.475	32.671

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Garanti Bankası'nda bulunan Avro, ABD Doları ve TL cinsinden vadeli mevduatların yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %0,5, %0,5 ve %8,0'dir (31 Aralık 2011: Avro için %1,0 ve TL için %8,0'dir).

21.2 İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan alacak ve borç bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

21.2.1 İştiraklerden ticari alacaklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
LPD Holding	10.797	8.610
Yüce Auto	645	650
Diğer	29	567
Toplam	11.471	9.827

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

21.2 İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Devamı)

21.2.2 Diğer ilişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
VDF Faktoring Hizmetleri A.Ş. ("VDF Faktoring")	301.742	242.334
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Garanti Filo Yönetim")	2.728	3.242
Diğer	427	404
Toplam	304.897	245.980
Genel Toplam	316.368	255.807

Grup, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklara aylık %4 gecikme faizi uygulamaktadır (31 Aralık 2011: aylık %4).

21.3 İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

21.3.1 İştiraklere borçlar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	305	-
LPD Holding	136	606
Yüce Auto	100	63
Toplam	541	669

21.3.2 Müştereken kontrol edilen ortaklıklara borçlar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
TÜVTURK İstanbul	77	-
Meiller-Doğuş	-	2.693
Toplam	77	2.693

21.3.3 Diğer ilişkili taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	578	828
Diğer	235	677
Toplam	813	1.505

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

21.3 İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Devamı)

21.3.4 Ortaklara borçlar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Doğuş Holding	563	444
Toplam	563	444
Genel Toplam	1.994	5.311

21.4 İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin tutarları aşağıdaki gibidir:

21.4.1 İştirakler

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Satışlar ve gelir yaratan diğer işlemler:				
Ürün satışları ve iadeler, net	30.377	21.339	18.861	7.246
Diğer gelirler	3.626	2.038	3.901	2.129
Hizmet satışları, net	1.806	1.004	1.955	955
Toplam	35.809	24.381	24.717	10.330
Alımlar ve gider yaratan diğer işlemler:				
Tüketici kredisi teşvik giderleri	9.130	5.357	7.639	4.418
Satın alınan hizmetler	2.198	1.067	2.173	1.151
Diğer alımlar	679	360	621	330
Envanter alımları	321	129	2.660	1.681
Toplam	12.328	6.913	13.093	7.580

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

21.4 İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler (Devamı)

21.4.2 Müştereken kontrol edilen ortaklıklar

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Satışlar ve gelir yaratan diğer işlemler:				
Ürün satışları ve iadeler, net	103	89	191	108
Diğer gelirler	85	85	-	-
Hizmet satışları, net	10	3	1	-
Toplam	198	177	192	108
Alımlar ve gider yaratan diğer işlemler:				
Satışların maliyeti	106	106	-	-
Satın alınan hizmetler	89	55	21	14
Envanter alımları	48	38	-	-
Diğer alımlar	-	-	59	55
Toplam	243	199	80	69

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

21.4 İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler (Devamı)

21.4.3 Diğer ilişkili taraflar

a) Diğer ilişkili taraflardan elde edilen gelirler

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem						
	Ürün satışları	Hizmet satışları	Finansal gelirler	Temettü gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
Garanti Filo Yönetim	15.120	847	17	-	-	15.984
Doğuş Holding A.Ş.	109	8	2	5.486	49	5.654
VDF Sigorta	-	-	-	-	1.253	1.253
Diğer	366	105	-	-	905	1.376
	15.595	960	19	5.486	2.207	24.267

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem						
	Ürün satışları	Hizmet satışları	Finansal Gelirler	Temettü gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
Garanti Filo Yönetim	14.661	990	1	-	-	15.652
Doğuş Holding A.Ş.	20	7	1	3.163	-	3.191
Eureko Sigorta	99	-	-	-	317	416
Diğer	458	136	63	-	11	668
	15.238	1.133	65	3.163	328	19.927

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem					
	Ürün satışları	Hizmet satışları	Finansal Gelirler	Diğer gelirler	Toplam
Garanti Filo Yönetim	10.808	432	17	-	11.257
Doğuş Holding A.Ş.	105	8	-	49	162
VDF Sigorta	-	-	-	690	690
Diğer	277	56	-	837	1.170
	11.190	496	17	1.576	13.279

	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem					
	Ürün satışları	Hizmet satışları	Finansal gelirler	Temettü gelirleri	Diğer gelirler	Toplam
Garanti Filo Yönetim	11.918	497	-	-	-	12.415
Doğuş Holding A.Ş.	16	4	1	3.163	-	3.184
Eureko Sigorta	95	-	-	-	190	285
Diğer	165	42	63	-	10	280
	12.194	543	64	3.163	200	16.164

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

21.4 İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler (Devamı)

21.4.3 Diğer ilişkili taraflar (Devamı)

b) Diğer ilişkili taraflarla yapılan işlemlerden doğan giderler

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem					
Hizmet alımları	Sabit kıymet alımları	Envanter Alımları	Finansal giderler	Diğer giderler	Toplam
Antur Turizm A.Ş.	4.526	-	-	-	4.526
Doğuş Holding A.Ş.	3.412	197	-	2	3.611
Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.552	-	-	-	2.552
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	1.216	-	-	-	1.216
VDF Faktoring	-	-	1.474	-	1.474
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	137	-	868	-	1.005
Diğer	1.802	104	129	680	5.265
13.645	301	2.550	2.473	680	19.649

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem					
Hizmet alımları	Sabit kıymet alımları	Envanter Alımları	Finansal giderler	Diğer giderler	Toplam
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	274	68.054	-	-	68.328
Eureko Sigorta (*)	903	-	2.670	1.186	4.759
Antur Turizm A.Ş.	3.763	-	-	-	3.763
Doğuş Holding A.Ş.	2.887	-	-	-	2.887
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	2.136	-	-	-	2.136
VDF Faktoring	-	-	933	-	933
Diğer	659	1.240	-	-	1.899
10.622	69.294	2.670	933	1.186	84.705

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem					
Hizmet alımları	Sabit kıymet alımları	Envanter Alımları	Finansal giderler	Diğer giderler	Toplam
Antur Turizm A.Ş.	3.130	-	-	-	3.130
Doğuş Holding A.Ş.	1.567	198	-	-	1.765
Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.552	-	-	-	2.552
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	38	-	-	-	38
VDF Faktoring	-	-	557	-	557
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	70	-	313	-	383
Diğer	1.692	101	129	680	5.152
9.049	299	2.550	999	680	13.577

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem					
Hizmet alımları	Sabit kıymet Alımları	Envanter Alımları	Finansal giderler	Diğer giderler	Toplam
Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	-	68.054	-	-	68.054
Eureko Sigorta (*)	452	-	1.242	1.186	2.880
Antur Turizm A.Ş.	2.294	-	-	-	2.294
Doğuş Holding A.Ş.	1.466	-	-	-	1.466
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	1.149	-	-	-	1.149
VDF Faktoring	-	-	501	-	501
Diğer	345	998	-	-	1.343
5.706	69.052	1.242	501	1.186	77.687

(*) 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.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

21.5 Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2012 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2011 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
Maaşlar ve çalışanlara sağlanan				
diğer kısa vadeli faydalar	18.352	2.507	13.784	1.952
Kıdem ve ihbar tazminatları	-	-	11	-
Toplam	18.352	2.507	13.795	1.952

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.

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren altı ve üç aylık ara dönemler itibarıyla yönetim kurulu üyeleri ve kilit yöneticilere sağlanan faydalar, ücret ve benzeri ödemeler ile sağlık sigortası ve SSK işveren paylarını içermektedir.

NOT 22 – 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.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un finansal borç/özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Finansal borçlar toplamı	626.976	591.029
Özkaynaklar toplamı	973.655	872.473
Borç/özkaynaklar oranı	0,64	0,68

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

Finansal risk faktörleri (Devamı)

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.

(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).

30 Haziran 2012	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) (*)	316.368	80.410	40.196	32.531	41.639	-	8.106
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	19.633	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (**)	316.368	78.290	-	32.531	41.639	-	8.106
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (**)	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (A+B)	-	19.525	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (***)	-	2.120	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	108	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.579	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.579)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar (****)	-	-	40.196	-	-	-	-

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

Finansal risk faktörleri (Devamı)

(a) Kredi riski (devamı)

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	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (**)	255.807	91.785	-	27.538	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 (***)	-	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	-	-	-	-

- (*) 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.
- (**) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan ticari alacakların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar Not 8'de belirtilmiştir.
- (***) 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılmasına ilişkin açıklamalar vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar yaşlandırma analizi tablosunda belirtilmiştir.
- (****) İlişkili taraflar adına verilen finansal teminatlara ilişkin 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla maruz kalan azami kredi risk tutarı belirtilmiştir.

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

Finansal risk faktörleri (Devamı)

(a) Kredi riski (Devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	772	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	772	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	576	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	108	-	-	-	-

31 Aralık 2011	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	815	-	-	-	-
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	-	-	-	-

(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 628.605 bin Avro, 321.333 bin ABD Doları, 5.000 bin CHF ve 1.092.772 bin TL tutarında kredi taahhüt anlaşması bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 578.605 bin Avro, 246.333 bin ABD Doları, 5.000 bin CHF ve 936.772 bin TL tutarında kredi taahhüt anlaşması). Söz konusu tutarların kullanımda olan kısmı Not 7 içerisinde gösterilmiştir.

Grup'un ayrıca yurt dışı ana tedarikçilerine olan borçlarını bir yıla kadar vadeliendirmesine de olanak sağlayan, muhtelif bankalardan temin edilmiş olan, 276.000 bin Avro, ve 5.000 bin CHF karşılığı 637.124 bin TL tutarında garanti mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 261.000 bin Avro ve 5.000 bin CHF karşılığı 647.863 bin TL). 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup'un yurt dışı ana tedarikçilerine vermiş olduğu teminat mektuplarına istinaden sahip olduğu kredili satın alma limitinin 95.060 bin Avro ve 4.131 bin CHF karşılığı 223.989 bin TL tutarındaki bölümü kullanılmamaktadır (31 Aralık 2011: 151.712 bin Avro ve 4.493 bin CHF karşılığı 379.767 bin TL).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

Finansal risk faktörleri (Devamı)

(b) Likidite riski (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012						
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	625.607	651.953	39.303	491.805	113.659	7.186
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.369	1.683	70	279	1.335	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.994	1.994	1.994	-	-	-
Diğer ticari borçlar	479.824	479.824	85.487	394.337	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler (*)	6.014	6.014	6.014	-	-	-
Toplam türev olmayan finansal yükümlülükler	1.114.808	1.141.468	132.868	886.421	114.994	7.186
Türev finansal yükümlülükler						
Forward anlaşmaları	54	131	131	-	-	-
Toplam türev finansal yükümlülükler	54	131	131	-	-	-
31 Aralık 2011						
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	589.392	626.473	273.091	203.718	119.975	29.689
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	29.689

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

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

Finansal risk faktörleri (Devamı)

(c) Kur riski

Grup, OEM'ye olan borçları ile yabancı para cinsinden kredileri bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan tutarların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu risk, Yönetim Kurulu'nca 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		
30 Haziran 2012		
	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	(3.048)	3.048
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları net etki (1+2)	(3.048)	3.048
Avro'nun TL karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	3.591	(3.591)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro net etki (4+5)	3.591	(3.591)
TOPLAM (3+6)	543	(543)

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		
30 Haziran 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	(4.324)	4.324
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(4.324)	4.324
Avro'nun TL Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.355)	2.355
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(2.355)	2.355
TOPLAM (3+6)	(6.679)	6.679

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

Finansal risk faktörleri (Devamı)

(c) Kur riski (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Avro ve ABD Doları döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	1,8065	1,8889
Avro	2,2742	2,4438

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012				
	Toplam TL karşılığı	Tam ABD Doları	Tam Avro	Tam İsviçre Frangı	Diğer
Varlıklar:					
Ticari alacaklar	547	-	240.213	461	-
Parasal finansal varlıklar	3.843	217.670	1.511.208	212	39.536
Parasal olan diğer varlıklar	501.800	1.613	220.640.124	8.750	5.238
Toplam varlıklar	506.190	219.283	222.391.545	9.423	44.774
Ticari borçlar	444.642	13.411	195.504.778	-	164
Finansal yükümlülükler	33.147	6.330.473	9.546.654	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	477.789	6.343.884	205.051.432	-	164
Finansal yükümlülükler	19.420	10.750.000	-	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	19.420	10.750.000	-	-	-
Toplam yükümlülükler	497.209	17.093.884	205.051.432	-	164
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net yükümlülük pozisyonu	3.522	-	1.548.639	-	-
Net yabancı para (yükümlülük)/varlık pozisyonu	5.459	(16.874.601)	15.791.474	9.423	44.610
Parasal kalemler net yabancı para (yükümlülük)/varlık pozisyonu					
Alınan teminat mektupları ve kefaletler	1.387	301.461	370.311	-	-
Verilen teminat mektupları ve kefaletler	718.234	21.500.000	294.586.787	5.000.000	-
İthalat	1.893.090	-	832.420.160	-	-

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

Finansal risk faktörleri (Devamı)

(c) Kur riski (Devamı)

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

	31 Aralık 2011				
	Toplam TL karşılığı	Orijinal bakiyeler			
		Tam ABD Doları	Tam Avro	Tam İsviçre Frangı	Diğer
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	-	-

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un sahip olduğu yoldaki mallar 205.125 bin Avro karşılığı 467.541 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 142.358 bin Avro karşılığı 347.894 bin TL).

DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

Finansal risk faktörleri (Devamı)

(d) Faiz riski

30 Haziran 2012 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 33 bin TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2011: 74 bin TL). 30 Haziran 2012 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 50 bin TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2011: 84 bin TL). 30 Haziran 2012 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 63 bin TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2011: 126 bin TL).

(e) Gerçeğe uygun değer

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabilmesi 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.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

Finansal risk faktörleri (Devamı)

(e) 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 Doğu Holding borsaya kote olmadığından; gerçeğe uygun değeri Doğu Holding bünyesinde halka açık şirketler için mevcut piyasa bilgisi ile, Doğu 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.
30 HAZİRAN TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

Finansal risk faktörleri (Devamı)

(e) 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:

30 Haziran 2012				
1. sıra	2. sıra	3. sıra	Toplam	
Finansal varlıklar:				
Satılmaya hazır finansal varlıklar (Not 6)	9	423.879	-	423.888
Toplam finansal varlıklar	9	423.879	-	423.888
Finansal yükümlülükler:				
Türev işlemlerden tahakkuk etmiş kur farkı zararları (Not 14)	-	54	-	54
Toplam finansal yükümlülükler	-	54	-	54
31 Aralık 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

NOT 23 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.