



DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2016
Yönetim Kurulu Ara Dönem Faaliyet Raporu





Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 30 Eylül 2016 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative


Murat Alsan, SMMM
Sorumlu Denetçi

9 Kasım 2016
İstanbul, Türkiye

1. Genel Bilgiler

a. Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Ünvanı	Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret Anonim Şirketi
Adresi	Maslak Mahallesi, Ahi Evran Caddesi, No: 4, İç Kapı No: 13, Sarıyer / İSTANBUL
Yönetim Merkezi	Şekerpınar Mahallesi Anadolu Caddesi No: 22, Çayırova / KOCAELİ
Telefon	(0262) 676 90 90
Faks	(0262) 676 90 96
Ticaret Sicil No	429183
E-mail	yatirimciiliskileri@dogusotomotiv.com.tr
Web Adresi	www.dogusotomotiv.com.tr

b. Faaliyetler

Doğuş Otomotiv her biri kendi sektörünün lideri konumundaki 13 uluslararası markanın Türkiye Distribütörlüğünü yaptığı otomotiv pazarında Volkswagen Binek Araç, Audi, Seat, Skoda, Bentley, Bugatti, Lamborghini, Porsche, Volkswagen Ticari Araç, Scania, Meiller markaları ile, endüstriyel ve deniz motorları pazarında Scania Engines ve, soğutma sistemleri pazarında Thermo King markaları ile yer almaktadır. Sunduğu hizmetlerde koşulsuz müşteri memnuniyetini bir numaralı öncelik olarak ele alan Doğuş Otomotiv, Türkiye'nin en geniş Yetkili Satıcı ve Servis ağlarından birine sahip olup tüm ülkeye yayılmış olan 520'yi aşkın temas noktasında müşterilerine satış, servis ve yedek parça hizmetlerini yaygın ve kesintisiz bir şekilde sunmaktadır.

Doğuş Otomotiv, ithalat ve distribütörlük alanındaki faaliyetlerinin yanı sıra otomotiv değer zincirinin tüm halkalarında bulunma stratejisi doğrultusunda tüketici finansmanı, yedek parça ve aksesuar satışı, lojistik ve müşteri hizmetleri, ikinci el araç satışı, hızlı servis, araç muayene ve sigortacılık gibi alanlarda da faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketimiz, yasal kuruluşunu tamamlayan filo şirketinin, operasyonel yapılanma sürecini de tamamlamasıyla araç filo kiralama alanında da faaliyetlerine başlayacaktır.

Şirketimiz, bağlı ortaklıkları ile yurtdışında da; İsviçre Lozan'da D-Auto Suisse SA ile "Porsche" markalı araçların satış ve satış sonrası hizmetlerini ve Irak Erbil'de D-Auto Limited Liability Company ile "Volkswagen Binek, Ticari ve Audi" markalı araçların distribütörlük, satış ve satış sonrası hizmetlerini sürdürmektedir.

c. Sermaye Yapısı ve Ortaklık Hakkında Bilgiler

Şirketimizin, farklı türde hisse ve belli hissedarlara verilmiş ayrıcalıkları olmayan ve beheri 1 TL nominal değerde 220.000.000 adet hisseden meydana gelen ödenmiş sermayesi 220.000.000 TL olup kayıtlı sermaye tavanı 660.000.000 TL'dir.

ORTAĞIN ÜNVANI

SERMAYE PAYI

Doğuş Holding A.Ş.	77.461.218	% 35,21
Halk Ortaklığı	75.900.000	% 34,50
Doğuş Araştırma Geliştirme ve Müşavirlik Hizmetleri A.Ş.	66.638.086	% 30,29
Doğuş Nakliyat ve Ticaret A.Ş.	404	% 0,00
Doğuş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	292	% 0,00
TOPLAM	220.000.000	% 100,0

Yönetim Kurulu ve Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

d. Yönetim Kurulu

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Yer Aldığı Komiteler ve Görevi</u>
Aclan Acar	Yönetim Kurulu Başkanı	Kurumsal Yönetişim, Riskin Erken Saptanması, Ücret
Osman Nezihi Alptürk	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Ücret
Hayrullah Murat Aka	Yönetim Kurulu Üyesi	Riskin Erken Saptanması
Emir Ali Bilaloğlu	Yönetim Kurulu Üyesi / İcra Kurulu Başkanı	-
Gür Çağdaş	Yönetim Kurulu Üyesi	Kurumsal Yönetişim
Özlem Denizmen Kocatepe	Yönetim Kurulu Üyesi	-
Recep Yılmaz Argüden	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetişim (Başkan), Riskin Erken Saptanması (Başkan)
Ferruh Eker	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	Denetimden Sorumlu Komite (Başkan)
Emine Gülden Özgül	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	Ücret (Başkan)

25 Mart 2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında üyeler iki yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

e. Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Emir Ali Bilaloğlu	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Başkanı
Giovanni Atilla Gino Bottaro	Audi, Bentley, Lamborghini ve Bugatti Marka Genel Müdürü
İlhami Eksin	Scania, Meiller, Scania Endüstriyel ve Deniz Motorları, Thermo King ve DOD Ağır Vasıta Marka Genel Müdürü
Anıl Gürsoy	Seat, Porsche ve DOD Marka Genel Müdürü
Kerem Galip Güven	VW Ticari Araç Marka Genel Müdürü
Mustafa Karabayır	Yedek Parça ve Lojistik Genel Müdürü
Ela Kulunyar	İnsan Kaynakları ve Süreç Yönetimi Genel Müdürü
Tolga Senyücel	Skoda - Yüce Auto Genel Müdürü
Kerem Talih	Mali İşler Genel Müdürü
Vedat Uygun	VW Binek Araç Marka Genel Müdürü
Koray Bebekoğlu	Stratejik Pazarlama ve Kurumsal İletişim Direktörü
Yeşim Yalçın Maleri	Mali İşler Direktörü

f. Mali Haklar

Şirketimiz yönetim organı üyeleri ile idari sorumluluğu bulunan kişilere sağlanan ücret ve benzeri ödemeler ile sağlık sigortası ve SSK işveren paylarını da içerecek şekilde mali haklar toplamı 48.001 bin TL tutarındadır (30 Eylül 2015: 37.328 bin TL).

2. Kar Dağıtım Politikası ve Temettü Ödemesi

Temettü ödemeleri, mevzuata ve Genel Kurul tarafından onaylanmış, ‘www.dogusotomotiv.com.tr’ internet sitesinde yer alan “Kar Dağıtım Politikası”na uygun olarak yapılmakta olup, 25 Mart 2016 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı kararına istinaden 300.000.000-TL nakit kar dağıtımı yapılmıştır.

3. Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları, İştirakler

İştirakler ve İş Ortaklıkları’ndaki paylar, bağlı ortaklıklar ile birlikte toplam sahip olunan payları göstermektedir.

Bağlı Ortaklıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	96,20	96,20
D-Auto Suisse SA	99,95	99,95
D-Auto Limited Liability Company	100,00	100,00
Doğuş Auto Misr for Trading and Manufacturing Vehicles JSC (*)	99,97	99,97
Doğuş Automotive Limited Liability Company (*)	98,97	98,97

(*) Şirketlerin Mısır’daki faaliyetleri durdurulmuş olup, yasal tasfiye süreci halen devam etmektedir.

İştirakler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	46,00	46,00
Doğuş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	42,00	42,00
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	38,22	38,22
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	48,00	48,00
Yüce Auto Motorlu Araçlar Ticaret A.Ş. (*)	50,00	50,00

(*) Yüce Auto (Skoda marka araçların distribütörü) hisselerinin % 50’sine sahip olunmasına karşın, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol gücü bulunmamaktadır.

İş Ortaklıkları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
TÜVTURK Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım İşletim A.Ş.	33,33	33,33
TÜVTURK Güney Taşıt Muayene İstasyonları Yapım İşletim A.Ş.	33,33	33,33
Meiller Doğuş Damper Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. (*)	49,00	49,00

(*) 19 Kasım 2015 tarihinde üretimin durdurulmasına karşın Meiller markasının distribütörlük faaliyetleri devam etmektedir.

4. Operasyonel / Finansal Göstergeler

a. **Özet Bilanço**

Milyon TL, SPK	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	Değişim %
Dönen Varlıklar	3.331,1	2.489,2	34
Duran Varlıklar	1.627,5	1.490,7	9
Toplam Varlıklar	4.958,6	3.979,9	25
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.846,0	2.304,0	67
Uzun Vadeli Yükümlülükler	31,1	313,0	(90)
Özkaynaklar	1.081,5	1.362,9	(21)
Toplam Kaynaklar	4.958,6	3.979,9	25

b. **Finansal Durumdaki Değişiklikler**

Milyon TL, SPK	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	Değişim %
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	60,7	71,9	(16)
Finansal Borçlar	2.709,3	1.941,1	40
Net Borç Pozisyonu (*)	2.654,3	1.874,4	42

(*) **Net Borç Pozisyonu:** Nakit ve Nakit Benzerleri – (Finansal Borçlar + Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar)

c. **Otomotiv Pazarı ve Satış Adetleri**

Toptan araç pazarı (binek araç, hafif ticari araç ve ağır ticari araç) ile şirketimiz toptan araç satış adetleri, dönem itibarıyla şu şekilde gerçekleşmiştir.

Toptan Satışlar	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015	Değişim %
Toplam Pazar Satış Adetleri	669.221	705.932	(5)
DOAŞ Satış Adetleri	147.552	155.700	(5)

d. **Özet Gelir Tablosu**

Milyon TL, SPK	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015	Değişim %
Satışlar	7.961,1	7.958,4	-
Brüt Kâr	809,7	824,4	(2)
Brüt Kâr Marjı	%10,2	%10,4	(2)
Esas Faaliyet Kârı	273,5	389,7	(30)
Esas Faaliyet Kâr Marjı	%3,4	%4,9	(31)
Net Kâr	142,4	296,7	(52)
Net Kâr Marjı	%1,8	%3,7	(51)

e. **Yatırımlar**

Duran varlık yatırımları, dönem itibarıyla 161 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (30 Eylül 2015: 102,7 milyon TL).

5. Bağışlar

Mevzuata ve Genel Kurul tarafından onaylanmış, 'www.dogusotomotiv.com.tr' internet sitesinde yer alan "Bağış ve Yardımlar Politikası"na uygun olarak yapılan bağışlar, dönem itibarıyla 12.417 bin TL olarak gerçekleşmiştir (30 Eylül 2015: 1.893 bin TL).

6. Personel Sayısı

Ortalama personel sayısı, dönem itibarıyla 2.660 kişi olarak gerçekleşmiştir (30 Eylül 2015: 2.466).

7. Risk Yönetimi

Şirketimizin risk yönetim anlayışı, organizasyona, personele ve varlıklara yönelik tehditlerin akılcı ve açık bir biçimde belgelenmiş yöntemler dahilinde asgariye indirilmesini ve gözetim görevinin etkinliğinin artırılmasını ifade etmekte olup, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek sebeplerin erken teşhisi, gerekli önlemlerin hayata geçirilmesi ve dolayısıyla riskin etkin yönetilmesiyle ilgili çalışmalar Riskin Erken Saptanması Komitesi'nce gerçekleştirilmektedir. Bu kapsamda oluşabilecek riskler "Finansal Riskler (finansal tablo not 24'te özetlenmiştir) ile Operasyonel Riskler ve Diğer Riskler" başlıkları altında izlenmektedir.

8. Genel Kurul Bilgileri

Şirketimiz 2015 faaliyet yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 25 Mart 2016 tarihinde yapılmış ve aşağıdaki özet olarak yer alan kararlar alınmış olup, kararların tamamı www.dogusotomotiv.com.tr' internet sitesinde yer almaktadır.

- ✓ Yönetim kurulu yıllık faaliyet raporu ve finansal tablolar kabul edilmiştir.
- ✓ Yönetim Kurulu üyeleri ayrı ayrı ibra edilmişlerdir.
- ✓ Nakit temettü olarak 300.000.000 TL dağıtılmasına karar verilmiş ve dağıtım tarihinin belirlenmesi için Yönetim Kurulu yetkilendirilmiştir.
- ✓ Yönetim Kuruluna; iki yıl süreyle görev yapmak üzere Sn. Aclan Acar, Sn. Hayrullah Murat Aka, Sn. Osman Nezihi Alptürk, Sn. Emir Ali Bilaloğlu, Sn. Gür Çağdaş, Sn. Özlem Denizmen Kocatepe, Sn. Recep Yılmaz Argüden (Bağımsız), Sn. Ferruh Eker (Bağımsız) ve Sn. Emine Gülten Özgül (Bağımsız) seçilmişlerdir.
- ✓ Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) 2016 hesap dönemi için şirket denetçisi olarak seçilmiştir.
- ✓ Mevcut politikamızda 5.000.000 TL olan yıllık bağış yapabilme üst sınırına ek, bu yıla özgü olmak üzere Yönetim Kuruluna 15.000.000 TL daha bağış yapabilme yetkisi verilmiştir.

9. Yıl İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimiz esas sözleşmesi adres değişikliği sebebiyle güncellenmiştir.

10. Kurumsal Yönetişim İlkeleri Beyanı

Kurumsal Yönetişim İlkelerine Uyum Raporu 2015 yılı faaliyet raporumuz içinde yer almakta olup 'www.dogusotomotiv.com.tr' internet sitesinden ulaşılabilir.

Şirket, kamuyu aydınlatma kapsamında; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, Yönetim Kurulu, imtiyazlı payların olmadığına ilişkin bilgi, değişikliklerin yayımlandığı Ticaret Sicili Gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte Şirket Esas Sözleşmesi'nin son hali, özel durum açıklamaları, yatırımcı bilgilendirme sunumları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahname, Genel Kurul Toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, iç yönerge, Kâr Dağıtım Politikası, Bilgilendirme Politikası, Ücretlendirme ve Tazminat Politikası, Şirketin Kendi Paylarını Geri Alma Politikası, Bağış ve Yardım Politikası, Kurumsal Sürdürülebilirlik Politikaları, İnsan Kaynakları Politikası, Şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve Sıkça Sorulan Sorular başlığı altında Şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar 'www.dogusotomotiv.com.tr' internet sitesinde yayınlamaktadır.

11. Diğer Hususlar

Raporlama döneminden sonraki olaylar aşağıda belirtilmiştir;

- Şirketimiz, SPK mevzuatı kapsamında; borsada işlem gören paylarının geri alınmasına 27 Temmuz 2016 tarihinde başlamış olup, alımlarını sürdürmektedir.
- Borsa İstanbul; 25.10.2016 tarihindeki duyurusu ile BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde Kasım 2016 - Ekim 2017 döneminde yer alacak şirketleri belirlemeye yönelik çalışmalarını tamamladığını belirtmiş ve Endeks'te yer alan şirketler listesini yayınlamıştır. Bu kapsamda Şirketimiz belirtilen dönemde BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer alacaktır.