

Doğuş Otomotiv 2018 1.Çeyrek Faaliyet Raporu





Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM A.Ş.
Maslak Mahallesi Eski Büyükdere
Cad. Orjin Maslak Plaza No: 27
Sarıyer 34485
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETÇİ RAPORU

Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 9 Mayıs 2018 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı dipnotlar 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. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem 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 açıklanmamıştır.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan 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.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited


Ferzan Uğen, SMMM
Sorumlu Denetçi

9 Mayıs 2018
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, Çayirova / 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 12 uluslararası markanın Türkiye Distribütörlüğünü yaptığı otomotiv pazarında Volkswagen Binek Araç, Volkswagen Ticari Araç, Audi, Seat, Skoda, Bentley, Bugatti, Lamborghini, Porsche , Scania 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 550'ye yakın 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, filo, yedek parça ve aksesuar satışı, lojistik ve müşteri hizmetleri, ikinci el araç satışı, hızlı servis, araç muayene ve sigortacılık gibi alanlarda da faaliyetlerini sürdürmektedir. Müşteri memnuniyeti çalışmaları kapsamında 2014 yılında kurulan Değer ve İlgi Merkezi ile şirketimiz müşterilerine 7/24 yol yardım hizmeti vermektedir.

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

2004 yılında halka arz edilen Doğuş Otomotiv hisseleri, Borsa İstanbul'da (BİST) "DOAS.IS" kodu ile işlem görmektedir. İlk Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporu'nu yayınlamış ve 2010 yılında Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni (Global Compact) imzalamıştır. Şirket, toplumda trafik konusundaki genel sorumluluk, bilinç ve algıyı pozitif yönde artırmak amacıyla 2004 yılında "Trafik Hayattır!" sloganıyla başlattığı sosyal sorumluluk faaliyetlerini 14 yıldır kesintisiz sürdürmektedir. Doğuş Otomotiv, BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde Kasım 2017-Ekim 2018 dönemi itibarıyla üçüncü kez yer almaktadır. Şirket ayrıca, içselleştirdiği ve iyi uygulamaları ile büyük ölçüde uyum sağladığı kurumsal yönetim alanında 2017 yılında Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği tarafından En Yüksek Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notuna Sahip İlk Üç Şirket kategorisinde ikinciliğe layık görülmüştür.

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 TİCARET ÜNVANI	SERMAYE PAYI	
	TL	%
Doğuş Holding A.Ş.	98.946.629	44,98
Doğuş Araştırma Geliştirme ve Müşavirlik Hizmetleri A.Ş.	66.638.086	30,29
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.*	22.000.000	10,00
Doğuş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	292	0,00
Halka Açık Kısım	32.414.993	14,73
TOPLAM	220.000.000	100,00

(*) Şirketimiz, SPK mevzuatına uygun olarak 2016 yılında sermayesinin %10'u karşılığında 22.000.000 adet payını geri almıştır.

Yönetim Kurulu ve Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

d. Yönetim Kurulu

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Başlama Tarihi</u>	<u>Süresi</u>
Emir Ali Bilaloğlu	Yönetim Kurulu Başkanı / İcra Kurulu Başkanı	29 Mart 2018	3 yıl
Gür Çağdaş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik, Riskin Erken Saptanması	29 Mart 2018	3 yıl
Özlem Denizmen Kocatepe	Yönetim Kurulu Üyesi, Ücret ve Aday Gösterme	29 Mart 2018	3 yıl
Koray Arıkan	Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik, Riskin Erken Saptanması	29 Mart 2018	3 yıl
Adalet Yasemin Akad	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız, Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik (Başkan), Ücret ve Aday Gösterme (Başkan), Denetimden Sorumlu	29 Mart 2018	3 yıl
Emine Gülden Özgül	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız, Denetimden Sorumlu (Başkan), Riskin Erken Saptanması (Başkan)	29 Mart 2018	1 yıl

e. Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Emir Ali Bilaloğlu	Yönetim Kurulu Başkanı - İcra Kurulu Başkanı
Kerem Talih	Mali İşler Genel Müdürü
Koray Bebekoğlu	Dijital Dönüşüm ve Kurumsal İletişim Genel Müdürü
Giovanni Atilla Gino Bottaro	VW Binek Araç Marka Genel Müdürü
İlhami Eksin	Scania, 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	Audi, Bentley, Lamborghini ve Bugatti Marka Genel Müdürü
Mustafa Karabayır	Yedek Parça ve Lojistik Genel Müdürü
Ela Kulunyar	İnsan Kaynakları ve Süreç Yönetimi Genel Müdürü
Tolga Senyücel	VW Ticari Araç Marka Genel Müdürü

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 7.500 bin TL tutarındadır (31 Mart 2017: 15.168 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, 29 Mart 2018 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı kararına istinaden 143.000.000 –TL nakit kar dağıtımı yapılması kararlaştırılmıştır.

3. Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları, İştirakler (Pay oranı %)

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

Bağlı Ortaklıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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
İştirakler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
TÜVTURK Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş.	33,33	33,33
TÜVTURK Güney Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş.	33,33	33,33
Meiller Doğuş Damper Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. (*)	49,00	49,00

(*)Söz konusu iş ortaklığının faaliyetleri durdurulmuş olup tasfiye süreci devam etmektedir.

4. Operasyonel / Finansal Göstergeler

a. Özet Bilanço

Milyon TL, SPK	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	Değişim %
Dönen Varlıklar	3.191,9	3.194,3	-
Duran Varlıklar	2.012,2	1.972,6	2
Toplam Varlıklar	5.204,1	5.166,9	1
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.889,8	3.792,1	3
Uzun Vadeli Yükümlülükler	49,4	47,4	4
Özkaynaklar	1.264,9	1.327,4	(5)
Toplam Kaynaklar	5.204,1	5.166,9	1

b. Finansal Durumdaki Değişiklikler

Milyon TL, SPK	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	Değişim %
Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	92	156,3	(41)
Finansal Borçlar	2.400,2	2.974,8	(19)
Net Borç Pozisyonu (*)	2.308,2	2.818,5	(18)

(*) **Net Borç Pozisyonu:** Nakit ve Nakit Benzerleri – Finansal Borçlar

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	31 Mart 2018	31 Mart 2017	Değişim %
Toplam Pazar Satış Adetleri	165.243	160.643	3
DOAŞ Satış Adetleri	29.458	30.005	(2)

d. Özet Gelir Tablosu

Milyon TL, SPK	31 Mart 2018	31 Mart 2017	Değişim %
Satışlar	2.719,3	2.084,9	30
Brüt Kâr	324,2	232,6	39
Brüt Kâr Marjı	%11,9	%11,2	6
Esas Faaliyet Kârı	157	84,2	86
Esas Faaliyet Kâr Marjı	%5,8	%4,0	45
Net Kâr	81,3	28,3	187
Net Kâr Marjı	%3	%1,4	114

e. Yatırımlar

Duran varlık yatırımları, dönem itibarıyla 39,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (31 Mart 2017: 214,3 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 1.016 bin TL olarak gerçekleşmiştir (31 Mart 2017: 7 bin TL).

6. Personel Sayısı

Ortalama personel sayısı, dönem itibarıyla 2.851 kişidir (31 Mart 2017: 2.833).

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 etmektedir. Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek sebeplerin erken tespiti, gerekli önlemlerin hayata geçirilmesi, fırsat alanlarının değerlendirilmesi ve riskin etkin yönetilmesi ile 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 2017 faaliyet yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 29 Mart 2018 tarihinde yapılmış ve aşağıda 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 143.000.000, –TL dağıtılmasına karar verilmiştir.
- ✓ Yönetim Kuruluna; üç yıl süreyle görev yapmak üzere Sn. Emir Ali Bilaloğlu, Sn. Gür Çağdaş, Sn. Özlem Denizmen Kocatepe, Sn. Koray Arıkan, Sn. Adalet Yasemin Akad (Bağımsız) ve bir yıl süreyle görev yapmak üzere Sn. Emine Gülden Özgül (Bağımsız) seçilmişlerdir.
- ✓ Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of Ernst Young Global Limited) 2018 hesap dönemi için şirket denetçisi olarak seçilmiştir.

9. Yıl İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimiz esas sözleşmesinin “3 –Maksat ve Mevzuu”, “6 –Sermayesi”, “7 –Paylar” ve “16 –Genel Kurul Toplantıları” başlıklı maddeleri değiştirilmiş olup değişiklik yapılan maddelerin eski ve yeni şekilleri ‘www.dogusotomotiv.com.tr’ internet sitesinde de yer almaktadır.

10. Kurumsal Yönetişim İlkeleri Beyanı

Kurumsal Yönetişim İlkelerine Uyum Raporu 2017 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 Kod ve Sıkça Sorulan Sorular başlığı altında Şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar ‘www.dogusotomotiv.com.tr’ internet sitesinde yayınlamaktadır.