

Yatırımcı İlişkileri Sunumu

2021 3. Çeyrek Sonuçları

Güncelleme: Şubat 2022



DOĞUŞ
OTOMOTİV



DOĞUŞ
OTİ



Gündem

→ Doğuş Otomotiv

→ Makroekonomik Görünüm

→ Otomotiv Pazarı

→ Finansal Performans

Doğuş Otomotiv / Değer Zinciri 2021-2022

Bir Araca Sahip Olmanın Yaşam Döngüsünün Her Aşamasında Var Olmak



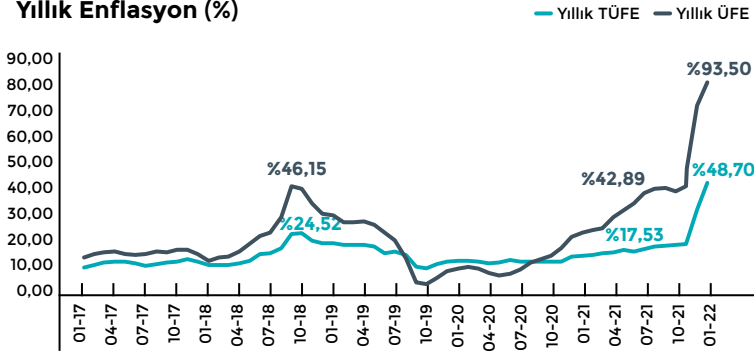
* Temsilcilik Ofisleri

Makroekonomik Görünüm



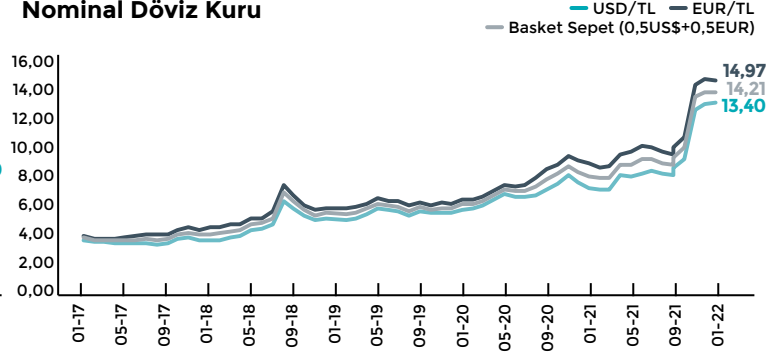
Makroekonomik Göstergeler

Yıllık Enflasyon (%)



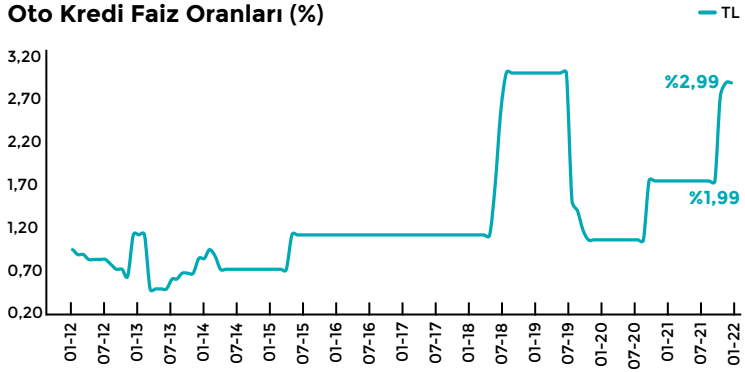
Kaynak: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB)

Nominal Döviz Kuru



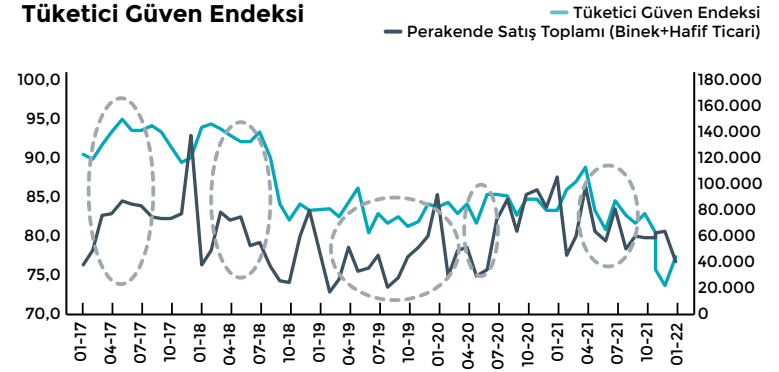
Kaynak: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB)

Oto Kredi Faiz Oranları (%)



Kaynak: Garanti BBVA

Tüketici Güven Endeksi

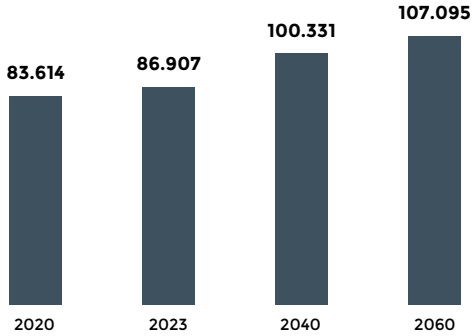


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) ve Otomotiv Distribütörleri Derneği

* Endeksin uluslararası karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla 22 Eylül 2020 tarihinde Tüketici Güven Endeksi'nin hesaplama yöntemi güncellenmiştir.

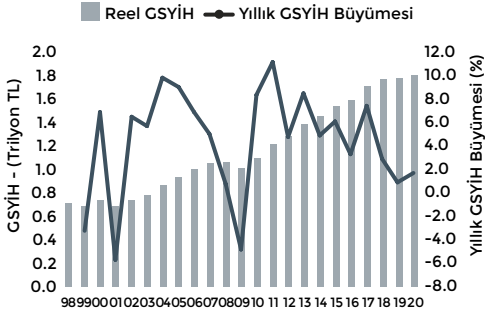
Nüfus ve Demografi

Nüfus İstatistikleri ('000)



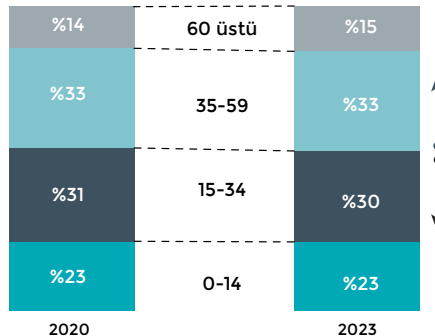
Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)

Ekonomi



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)

Yaş Demografisi



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)

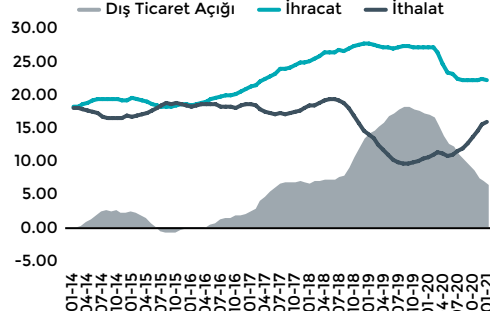
→ Genç nüfus Türkiye'de ana itici güçtür.

→ Nüfusun %10'un üzerinde artması beklenmektedir.

→ 2060 yılında nüfusun %50'sinden fazlasının 15-59 yaş aralığında olması beklenmektedir.

→ Medyan yaşı 2060 yılına kadar %9 artması beklenmektedir.

Otomotiv Sanayii Dış Ticaret Dengesi (milyar dolar)



Not: Tüm rakamlar yuvarlanmıştır.
Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)

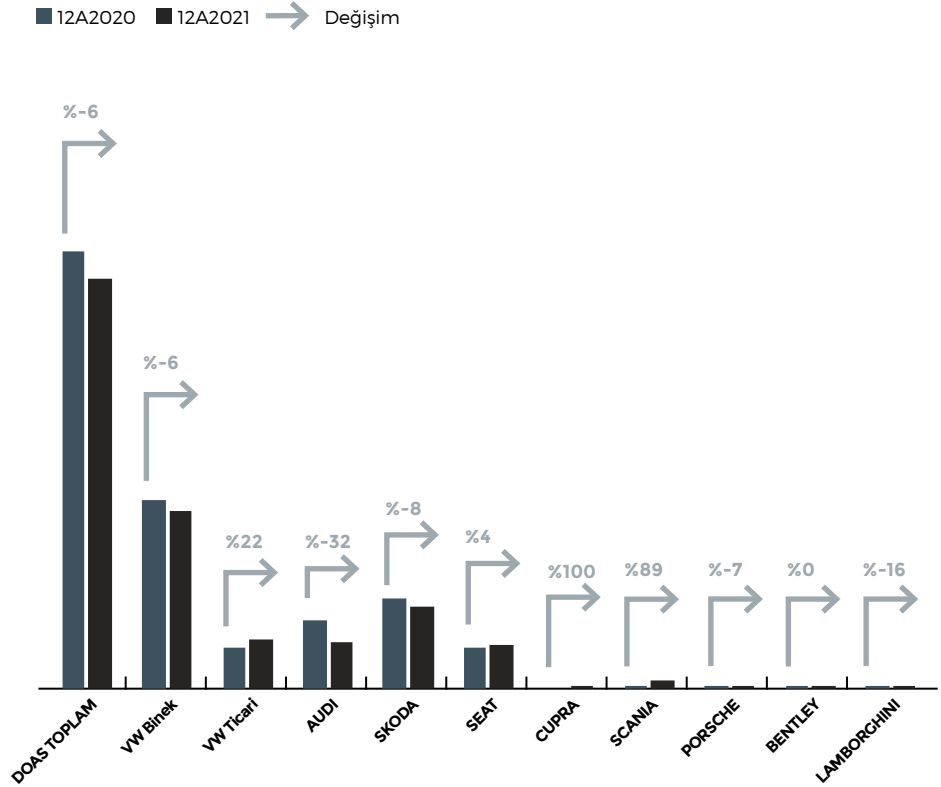
Otomotiv Pazarı



DOAŞ Toptan Pazar - Aralık 2021

	12A2020	12A2021	Değişim
--	---------	---------	---------

DOAS TOPLAM	126.095	118.770	%-6
VW Binek	54.886	51.547	%-6
VW Ticari	12.006	14.597	%22
AUDI	19.537	13.219	%-32
SKODA	25.965	23.931	%-8
SEAT	11.866	12.367	%4
CUPRA	0	288	%100
SCANIA	1.157	2.192	%89
PORSCHE	648	602	%-7
BENTLEY	11	11	%0
LAMBORGHINI	19	16	%-16

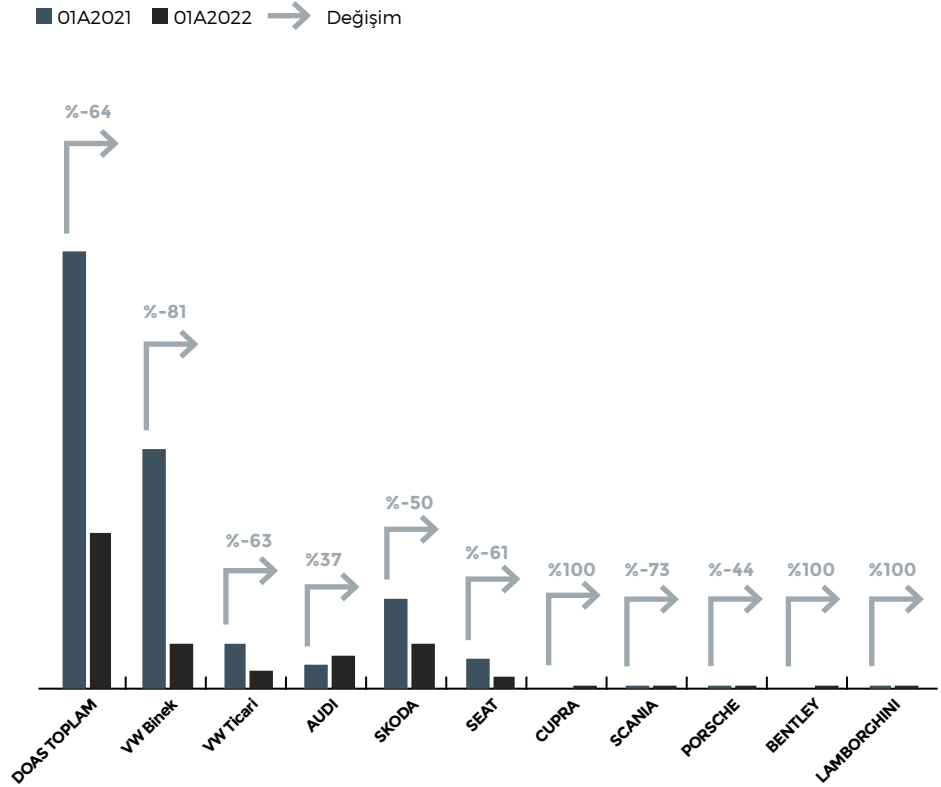


* Kaynak: ODD.

DOAŞ Toptan Pazar - Ocak 2022

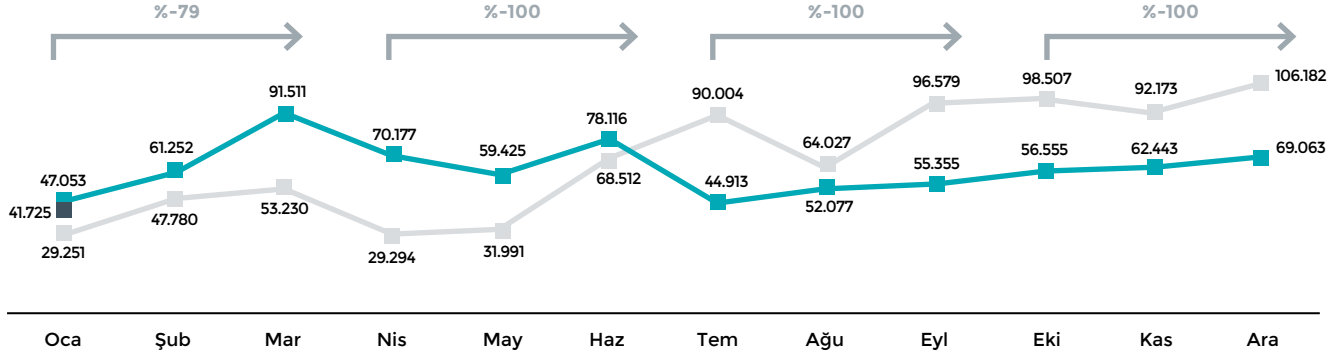
	01A2021	01A2022	Değişim
--	---------	---------	---------

DOAS TOPLAM	9.526	3.428	%-64
VW Binek	5.213	1.004	%-81
VW Ticari	1.006	373	%-63
AUDI	520	713	%37
SKODA	1.980	989	%-50
SEAT	683	264	%-61
CUPRA	0	37	%100
SCANIA	82	22	%-73
PORSCHE	41	23	%-44
BENTLEY	0	1	%100
LAMBORGHINI	1	2	%100

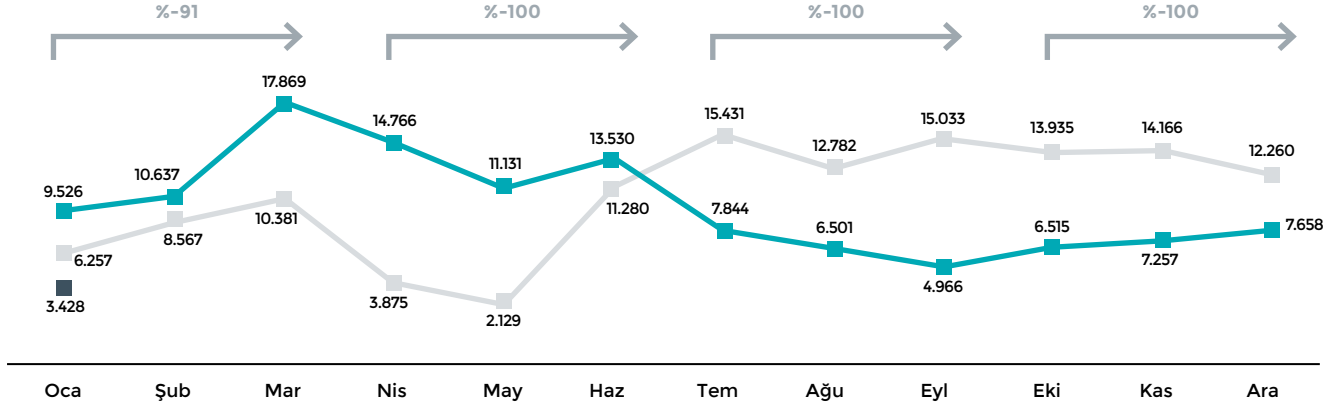


* Kaynak: ODD.

Toptan Pazar Aylık Satışlar



DOAŞ Aylık Satışlar

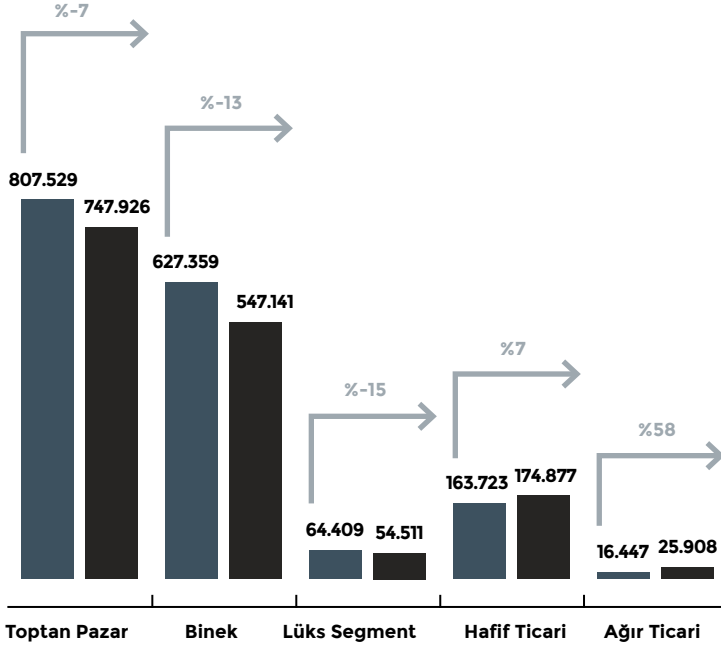


* Kaynak: ODD. Skoda dahildir.

Pazar Deęerlendirmesi-Toptan - Aralık 2021

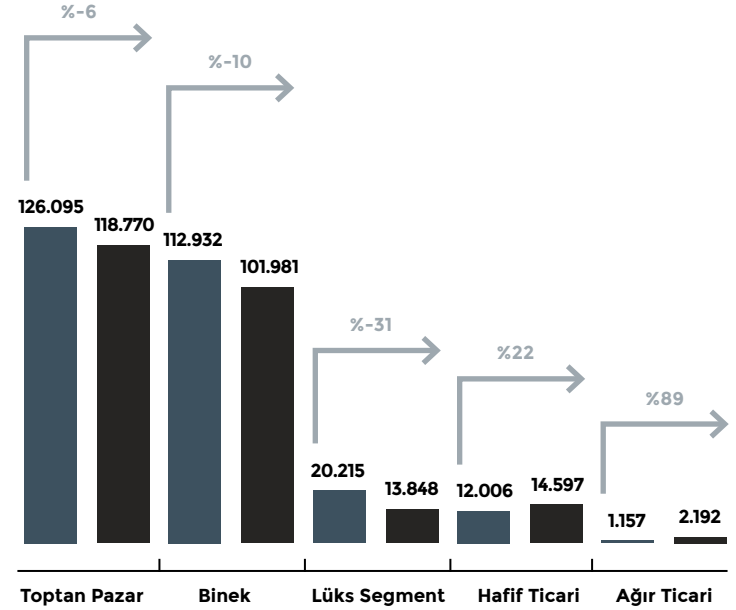
TOPTAN

■ Ara 2020 ■ Ara 2021 → Değişim



DOAŞ

■ Ara 2020 ■ Ara 2021 → Değişim

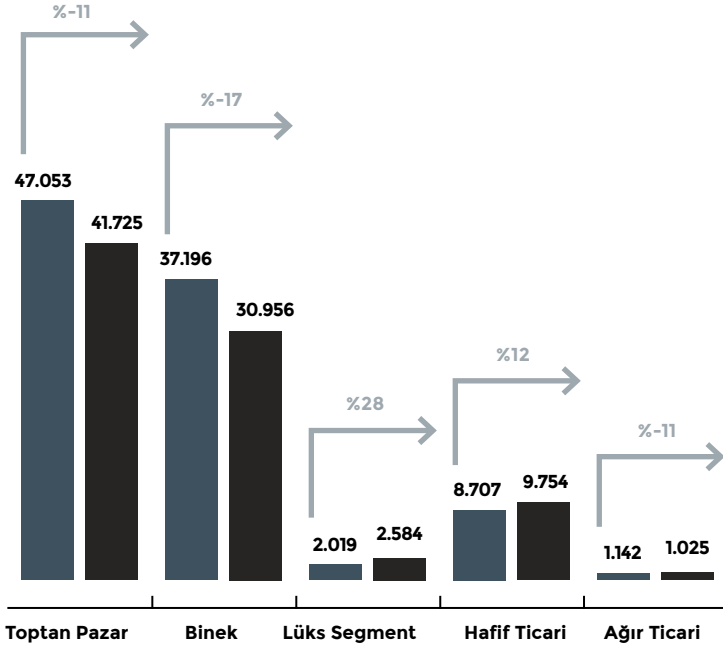


* Kaynak: ODD. Skoda dahildir.

Pazar Deęerlendirmesi-Toptan - Ocak 2022

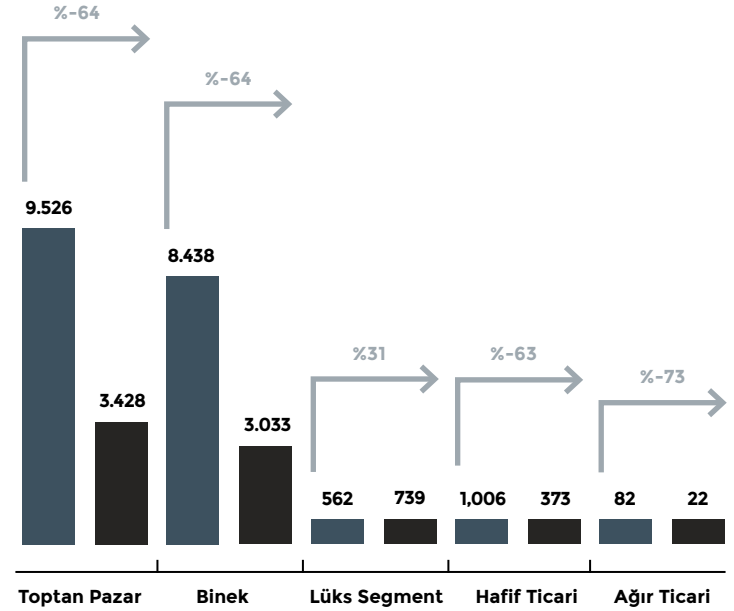
TOPTAN

■ Oca 2021 ■ Oca 2022 → Değişim



DOAŞ

■ Oca 2021 ■ Oca 2022 → Değişim



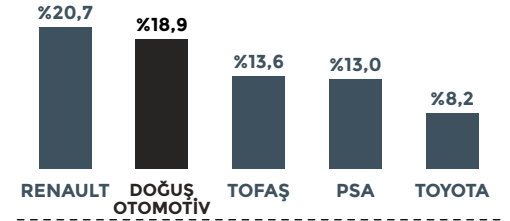
* Kaynak: ODD. Skoda dahildir.

Pazar Payı - Perakende - Aralık 2021

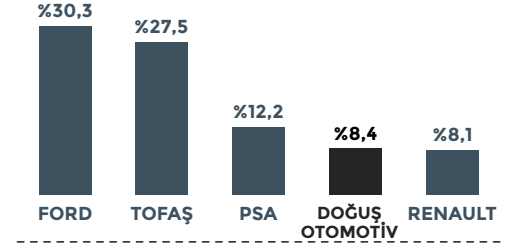
PERAKEDE PAZAR	2019 YIL SONU	2020 YIL SONU	ARA 20	ARA 21	ARA 2021/ 2020 YIL SONU DEĞİŞİM	ARA 2021/ ARA 2020 DEĞİŞİM
BİNEK ARAÇ %						
RENAULT GRUP	18,2	17,6	22,5	20,7	3,1	-1,9
DOĞUŞ OTOMOTİV	23,3	22,5	17,6	18,9	-3,6	1,3
TOFAŞ	15,4	15,9	15,9	13,6	-2,3	-2,3
PSA GRUP	12,6	14,9	14,9	13,0	-1,9	-1,9
TOYOTA	6,1	6,4	6,4	8,2	1,8	1,8
HYUNDAI	5,9	4,5	4,5	6,6	2,1	2,1
HONDA	5,3	3,6	3,6	5,0	1,4	1,4
BMW	2,5	2,3	2,3	2,8	0,4	0,4
DİĞER	10,8	12,2	12,2	11,2	-1,0	-1,0
HAFİF TİCARİ ARAÇ %						
FORD	34,2	39,9	39,9	30,3	-9,6	-9,6
TOFAŞ	20,8	27,6	27,6	27,5	-0,2	-0,2
PSA GRUP	11,3	9,5	9,5	12,2	2,7	2,7
DOĞUŞ OTOMOTİV	10,5	7,4	7,4	8,4	1,0	1,0
RENAULT GRUP	8,6	5,0	5,0	8,1	3,2	3,2
TOYOTA	1,0	0,9	0,9	3,8	2,9	2,9
MERCEDES-BENZ	5,5	3,2	3,2	3,5	0,3	0,3
MITSUBISHI	2,1	2,9	2,9	2,2	-0,7	-0,7
DİĞER	8,1	6,6	3,7	4,2	-2,4	0,4
BİNEK ARAÇ + HAFİF TİCARİ ARAÇ %						
RENAULT GRUP	20,5	18,9	18,9	17,7	-1,2	-1,2
TOFAŞ	16,4	18,4	18,4	16,9	-1,5	-1,5
DOĞUŞ OTOMOTİV	16,7	15,4	15,4	16,4	1,0	1,0
PSA GRUP	12,4	13,7	13,7	12,8	-0,9	-0,9
FORD	9,8	12,0	12,0	9,1	-2,9	-2,9
TOYOTA	5,1	5,2	5,2	7,2	1,9	1,9
HYUNDAI	5,0	3,7	3,7	5,2	1,5	1,5
HONDA	4,3	2,9	2,9	3,8	0,9	0,9
DİĞER	9,9	9,8	9,8	10,9	1,1	1,1

* Kaynak: ODD. Skoda dahildir.

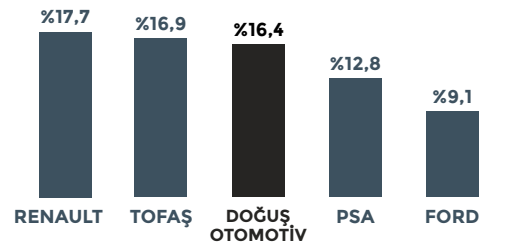
BİNEK İLK 5 ARALIK 2021



HAFİF TİCARİ İLK 5 ARALIK 2021



BİNEK+HAFİF TİCARİ İLK 5 ARALIK 2021

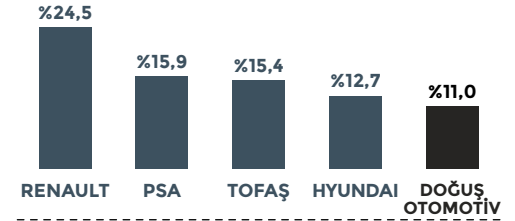


Pazar Payı - Perakende - Ocak 2022

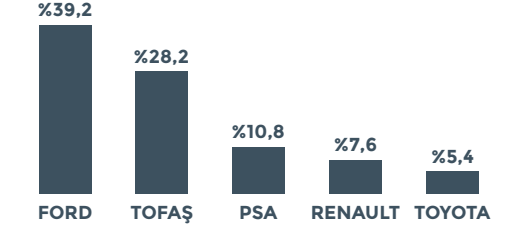
PERAKEDE PAZAR	2020 YIL SONU	2021 YIL SONU	OCA 21	OCA 22	OCA 2021/ 2020 YIL SONU DEĞİŞİM	OCA 2022/ OCA 2021 DEĞİŞİM
BİNEK ARAÇ %						
RENAULT GRUP	22,5	20,7	18,3	24,5	3,9	6,3
PSA GRUP	14,9	13,0	15,7	15,9	2,9	0,2
TOFAŞ	15,9	13,6	10,3	15,4	1,8	5,1
HYUNDAI	4,5	6,6	3,6	12,7	6,1	9,0
DOĞUŞ OTOMOTİV	17,6	18,9	22,0	11,0	-7,9	-10,9
TOYOTA	6,4	8,2	11,6	6,0	-2,2	-5,6
HONDA	3,6	5,0	4,4	4,5	-0,5	0,1
FORD	4,5	2,5	4,0	2,7	0,2	-1,3
DİĞER	10,0	11,5	10,1	7,3	-4,2	-2,9
HAFİF TİCARİ ARAÇ %						
FORD	39,9	30,3	33,3	39,2	8,8	5,9
TOFAŞ	27,6	27,5	19,7	28,2	0,7	8,5
PSA GRUP	9,5	12,2	11,6	10,8	-1,4	-0,8
RENAULT GRUP	5,0	8,1	13,4	7,6	-0,5	-5,8
TOYOTA	0,9	3,8	2,8	5,4	1,6	2,5
DOĞUŞ OTOMOTİV	7,4	8,4	7,5	4,5	-3,8	-3,0
IVECO	1,1	1,5	1,1	1,3	-0,2	0,2
MITSUBISHI	2,9	2,2	4,8	1,0	-1,1	-3,8
DİĞER	8,6	8,3	5,8	2,1	-6,2	-3,7
BİNEK ARAÇ + HAFİF TİCARİ ARAÇ %						
RENAULT GRUP	18,9	17,7	17,3	20,5	2,8	3,2
TOFAŞ	18,4	16,9	12,1	18,4	1,5	6,3
PSA GRUP	13,7	12,8	14,9	14,7	1,9	-0,3
FORD	12,0	9,1	9,6	11,4	2,3	1,8
HYUNDAI	3,7	5,2	3,2	9,7	4,5	6,5
DOĞUŞ OTOMOTİV	15,4	16,4	19,2	9,5	-6,9	-9,7
TOYOTA	5,2	7,2	9,9	5,8	-1,3	-4,1
HONDA	2,9	3,8	3,6	3,5	-0,4	-0,1
DİĞER	9,8	10,9	10,2	6,5	-4,4	-3,7

* Kaynak: ODD. Skoda dahildir.

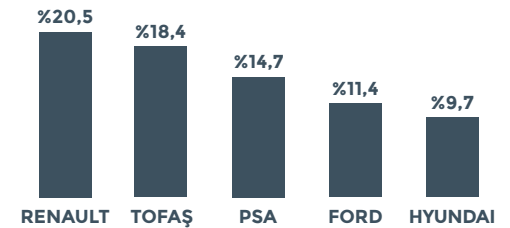
BİNEK İLK 5 OCAK 2022



HAFİF TİCARİ İLK 5 OCAK 2022



BİNEK+HAFİF TİCARİ İLK 5 OCAK 2022



Finansal Performans



Konsolide Gelir Tablosu

(mn TL, SPK)	30-Eyl-21	30-Eyl-20	Değişim (%)
Net Satışlar	18.446	12.070	%53
Brüt Kâr	2.483	1.552	%60
Operasyonel Giderler	-756	-510	%48
Satış ve Pazarlama Giderleri	-230	-152	%52
Genel Yönetim Giderleri	-404	-314	%29
Garanti Giderleri, net	-97	-73	%34
Diğer Operasyonel Giderler, net	-24	28	%-185
EBITDA	1.859	1.137	%63
EBIT	1.728	1.042	%66
Net Kâr	1.260	745	%69

Marjlar	30-Eyl-21	30-Eyl-20	Değişim (%)
Brüt Kar Marjı	13,5%	%12,9	%5
Faaliyet Giderleri/Net Satışlar	4,1%	%4,2	%-3
EBITDA Marjı	10,1%	%9,4	%7
EBIT Marjı	9,4%	%8,6	%9
Net Kâr Marjı	6,8%	%6,2	%11

Konsolide Gelir Tablosu

(TL '000)	30-Eyl-21	Dikey Analiz	30-Eyl-20	Dikey Analiz	Değişim (%)
Gelir	18.445.946		12.069.738		%53
Satışların Maliyeti	-15.962.447	%87	-10.517.907	%87	%52
Brüt Kâr	2.483.499	%13	1.551.831	%13	%60
Satış, Pazarlama ve Dağıtım Giderleri	-230.036	%1	-151.515	%1	%52
Genel Yönetim Giderleri	-404.139	%2	-314.391	%3	%29
Garanti Giderleri	-97.152	%1	-72.532	%1	%34
Diğer Faaliyet Gelir/Gider. net	-24.276	%0	28.440	%0	%-185
Faaliyet Kârı	1.727.896	%9	1.041.833	%9	%66
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	31.413		16.168		%94
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kâr/Zararlarındaki Paylar	256.053	%1	175.553	%1	%46
Finansal Gelirler/Giderler. net	-417.692		-314.262		%33
Vergi Öncesi Kâr	1.597.670	%9	919.292	%8	%74
Vergi Gideri	-337.516		-174.485		%93
Dönem Kârı	1.260.154	%7	744.807	%6	%69
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kâr/Zararlarındaki Paylar	30 Haz 21 Kümülatif		30 Haz 20 Kümülatif		
VDF	105.561		24.980		
VDF *	13.400		25.003		
VDF Servis Holding	92.161		-23		
Doğuş Sigorta	1.520		1.600		
SKODA (Yüce Oto)	26.369		50.690		
TÜVTURK Group	122.263		100.357		
Meïller-Doğuş	0		0		
Doğuş Teknoloji	340		-2.074		
Toplam	177.280		86.441		

	Binek Araçlar	Ticari Araçlar	Diğer Araçlar	Toplam
Grup dışı gelirler	13.036.665	3.742.058	1.667.223	18.445.946
Satışların maliyeti	-11.587.875	-3.237.191	-1.133.492	-15.958.558
Brüt kar	1.448.790	504.867	533.731	2.487.388
Brüt Kar Marjı	%11,1	%13,5	%32,0	13,3%

* Grup, "iştirak modeliyle kısmi bölünme yöntemi" ile vdf şirketinde sahip olduğu paylarını vdf Servis şirketine devretmiştir." şeklinde olacaktır.

Finansman Giderleri

(mn TL)	30-Eyl-2021	30-Eyl-2020	Değişim (%)
Finansman Giderler,net	417.692	314.262	%33
Finansman Giderleri	463.191	356.134	%30
Borçlanma Faizleri	378.803	263.663	%44
Teminat Mektubu Giderleri	47.694	45.044	%6
Kredi Kur Farkı Gideri	0	13.896	%-100
Kiralama İşlemlerinden Doğan Faizler	19.869	21.448	%-7
Diğer	16.825	12.083	%39
Finansman Gelirleri	45.499	41.872	%9
Faiz Geliri	45.499	41.872	%9

Konsolide Bilanço

(TL '000)	30-Eyl-21	31-Ara-20
VARLIKLAR	7.528.424	7.117.134
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.018.028	655.599
Ticari Alacaklar	938.487	1.047.149
Stoklar	1.808.027	2.751.843
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.043.514	956.338
Kullanım Hakkı Varlıkları	561.545	561.545
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	747.902	790.730
Finansal Yatırımlar	109.497	75.855
Diğer	301.424	278.075
YÜKÜMLÜLÜKLER	4.512.234	4.821.400
Finansal Borçlar	2.999.742	2.386.916
Ticari Borçlar	979.717	1.853.830
Borç Karşılıkları	169.463	137.346
Diğer	363.312	443.308
ÖZKAYNAKLAR	3.016.190	2.295.734

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	30-Eyl-21	31-Ara-20
İştirakler		
Doğuş Sigorta	40.263	38.743
vdf Group	476.979	371.418
VDF Servis	476.979	240.012
VDF*	0	131.406
Yüce Auto (Şkoda)	44.408	86.595
Doğuş Teknoloji	30.249	29.909

Müştereken Kontrol Edilen Ortaklıklar		
TÜVTURK Kuzey - Güney (Konsolide)	156.003	264.065
Meiller-Doğuş	0	0
Toplam	747.902	790.730

* Grup, "iştirak modeliyle kısmi bölünme yöntemi" ile vdf şirketinde sahip olduğu paylarını vdf Servis şirketine devretmiştir. Şeklinde olacaktır.

Stoklar:

- 31.12.2020 tarihindeki 13.129 stoktaki adet, 30.09.2021 itibariyle 7.664 adet olarak gerçekleşmiştir.

Finansal Borçlar:

- Kredi kullanımı beklenti dahilinde 2.9 mlr TL olarak gerçekleşmiştir.

Borç Karşılıkları	30-Eyl-21	31-Ara-20
Garanti Karşılıkları	67.977	48.666
Dava ve Tazminat Karşılıkları	33.516	32.483
İzin Karşılığı	67.970	56.197
Diğer Karşılıklar	0	0
Toplam	169.463	137.346

Konsolide Bilanço

(Bilanço mn, TL)	30 Eyl 21	31 Ara 20	Değişim (%)
Toplam Varlıklar	7.528	7.117	%6
Toplam Özkaynaklar	3.016	2.296	%31
Net İşletme Sermayesi	880	448	%96
Net Nakit Pozisyonu	-853	-1.722	%51
Alacak Devir Hızı (gün)	14	20	%-31
Stok Devir Hızı (gün)	31	61	%-49
Borç Devir Hızı (gün)	17	41	%-59
Net Borç/EBITDA	0,4	1,1	%-64

(Bilanço mn, TL)	30 Eyl 21	31 Ara 20	Değişim (%)
Yatırım Tutarı (CAPEX)	143	142	%1
Aktif Getirisi (ROA)	%16,7	%14,6	%14
Özkaynak Getirisi (ROE)	%41,8	%45,4	%-8

2022 Yılı Beklentileri

Mobilite

Dijitalleşme

Hizmet Odaklı
Çalışmalar

Operasyonel Verimlilik ve
Tedbirli Yönetim Gider Yapısı

Optimum
Karlılık

OEM Stratejisi: Markaların rekabetçi konumunun korunması

**Toplam Otomotiv Pazarı
(Binek+H.Ticari+A.Ticari)**

830.000 adet.

**Doğuş Otomotiv Satış Adetleri
(ŠKODA hariç)**

100.000 adet

Yatırım Harcamaları

399 mn TL

- Genel Müdürlük, lojistik, yedek parça, eğitim alanları ve bağlı ortaklıklarımız için yapılan harcamalar,
- **Makine ve teçhizat** yatırımları,
- Test Araçları,
- **Bilgi teknolojileri** yatırımları ve **Dijitalizasyon** projeleri,
- **Değer yaratma potansiyelini yüksek** gördüğümüz yatırımlar.

Doğuş Otomotiv'in Dijital Dönüşüm Stratejisi

Doğuş Otomotiv Dijital Vizyon Yol Haritası



Sağlayıcı Faktörler

3 dijital temel

Veri ve sistemler

Çalışanlar, yetkinlikler ve çalışma metotları

Dijital yönetim. partner ekosistemi ve dönüşüm



Odak alanların ötesinde büyüme hedefi

Yeni ve dijital iş modelleri inovasyonu



Sürdürülebilirlik Stratejimiz

Önceliklerimiz doğrultusunda paydaş katılımı

Doğuş Otomotiv'de Sürdürülebilirlik



Şeffaflık ve Paydaş Katılımı

Paydaşlarımızın sosyal, çevresel, ekonomik ve etik beklentilerine karşı yanıt verebilir olmak



Finans-Dışı Risk yönetimi

Ölçmek, değerlendirmek ve hedef belirlemek, riskleri fırsata çevirebilmek



BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları

Önceliklerimiz doğrultusunda BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarına hizmet eden performanslar ortaya koymak



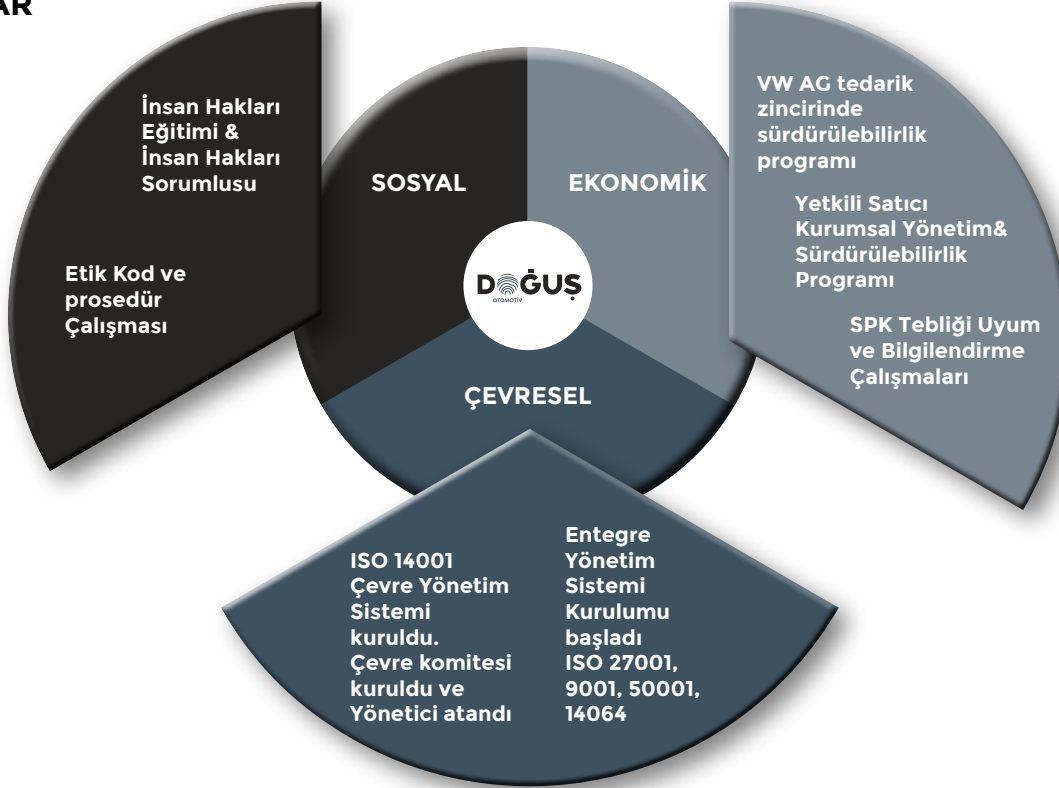
Etki Alan Yönetimi

Sosyal, çevresel, ekonomik alanlarda etkilediğimiz alanların sürekli ölçülmesi ve izlenmesini sağlamak

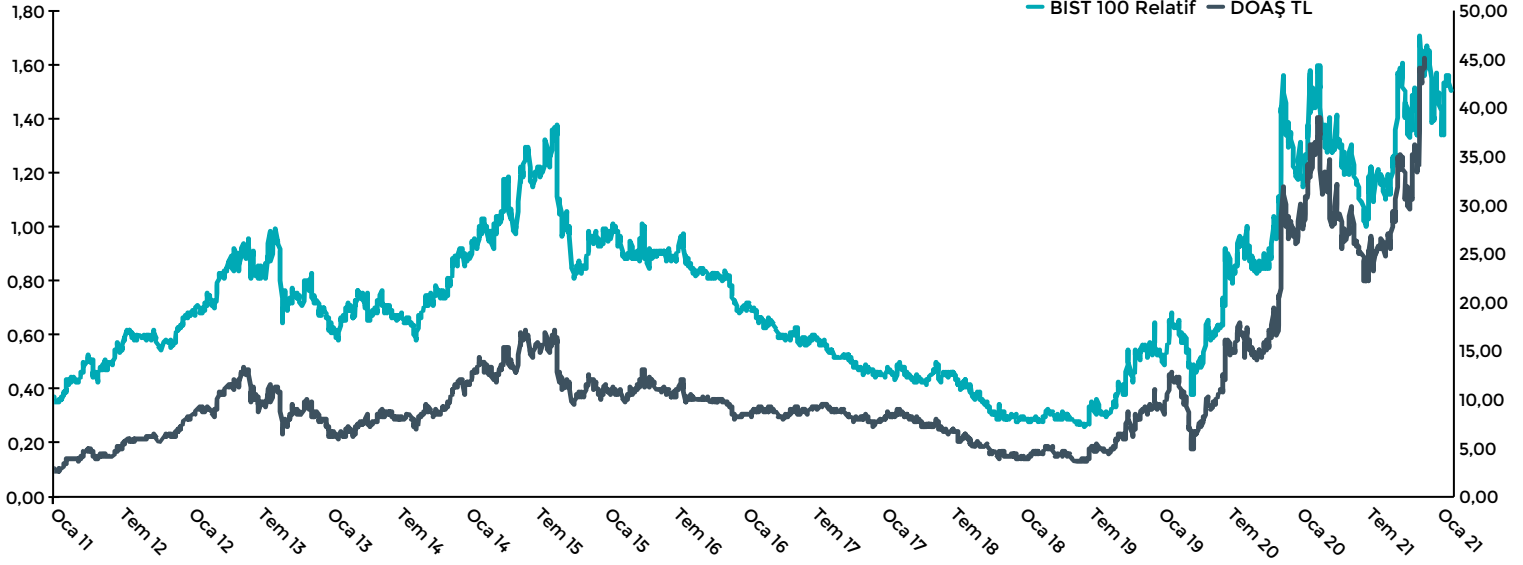
Sürdürülebilirlik Stratejimiz

Önceliklerimiz doğrultusunda paydaş katılımı

ÖNE ÇIKANLAR



Hisse Performansı



Hissedar Yapısı

	Miktar (TL)	% Pay
Doğuş Holding A.Ş.	165.584.715	75,27
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	22.000.000	10,00
Doğuş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	292	-
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.

Uyarı

Dökümanlar ve eklerden oluşan bu sunumda ("Döküman") yer alan tüm bilgiler, Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (DOAS) hakkında bilgi, öngörü ve ifadeleri sunmak amacıyla DOAS tarafından hazırlanmıştır. Bu sunumdaki bilgilerin doğruluğu, yeterliliği ve eksiksizliği teminat edilmemiştir ve bu sunumun kullanımından ya da içeriğinden kaynaklanan hiçbir sonuç için DOAS herhangi bir yükümlülük kabul etmez. Bu sunum bildirisiz değişikliğe tabidir. Bu sunum hiçbir yatırım tavsiyesi içermez ya da DOAS hisse satışı için bir teklif veya davet teşkil etmez. Bu döküman ve/veya bilgiler DOAS tarafından ilgili şahıs ile paylaşılmadığı ya da gönderilmediği takdirde kopyalanamaz, açıklanamaz veya hiçbir şahsa dağıtılamaz. Bu dökümandaki her ve tüm bilgi çok gizlidir.