

Yatırımcı İlişkileri Sunumu

2022 1. Çeyrek Sonuçları

Güncelleme: Mayıs 2022



DOĞUŞ
OTOMOTİV



DOĞUŞ
OTD



Gündem

→ Doğuş Otomotiv

→ Makroekonomik Görünüm

→ Otomotiv Pazarı

→ Finansal Performans

Doğuş Otomotiv / Değer Zinciri 2022

Bir Araca Sahip Olmanın Yaşam Döngüsünün Her Aşamasında Var Olmak



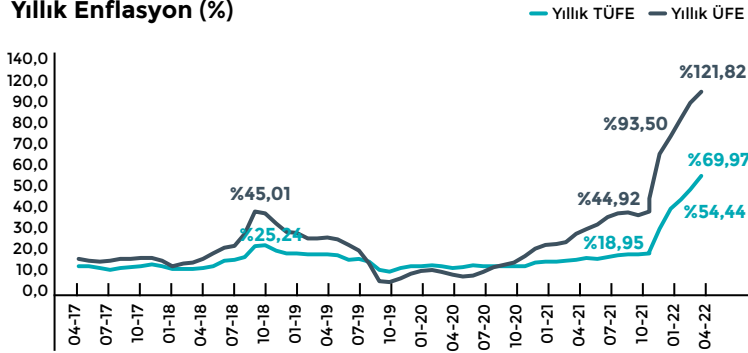
* Temsilcilik Ofisleri

Makroekonomik Görünüm



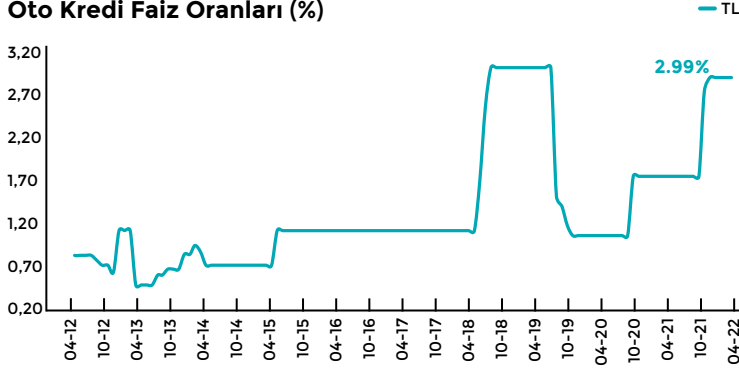
Makroekonomik Göstergeler

Yıllık Enflasyon (%)



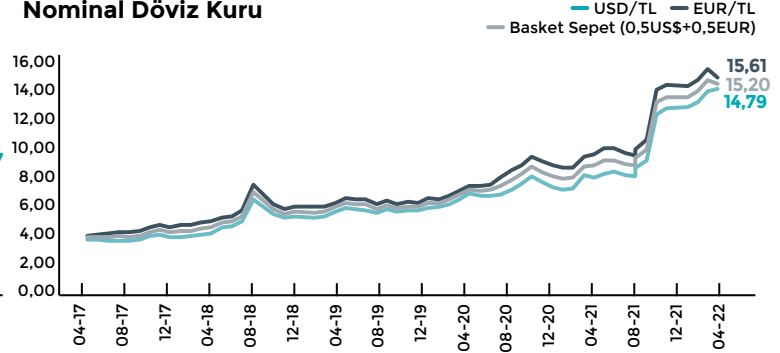
Kaynak: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB)

Oto Kredi Faiz Oranları (%)



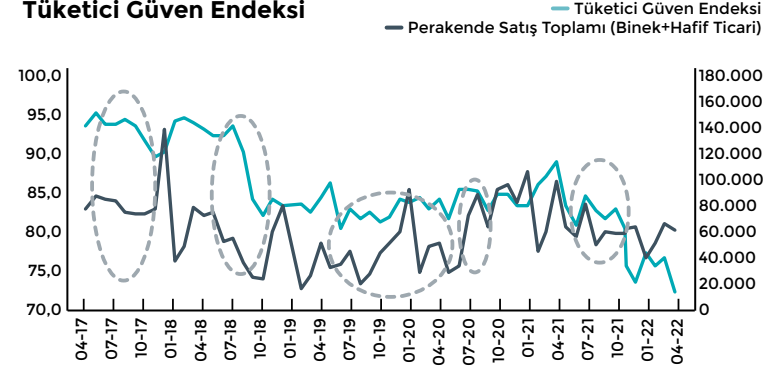
Kaynak: Garanti BBVA

Nominal Döviz Kuru



Kaynak: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB)

Tüketici Güven Endeksi

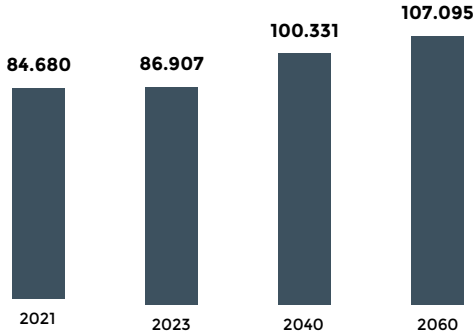


Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) ve Otomotiv Distribütörleri Derneği

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

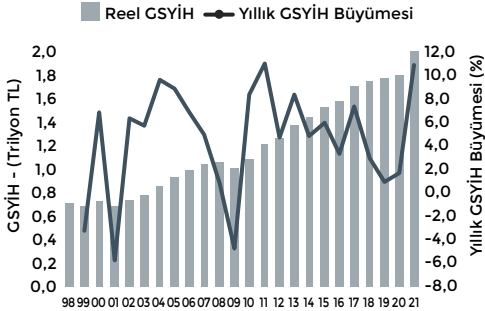
Nüfus ve Demografi

Nüfus İstatistikleri ('000)



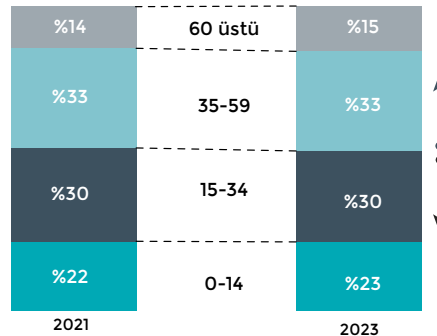
Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)

Ekonomi



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)

Yaş Demografisi



Kaynak: Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK)

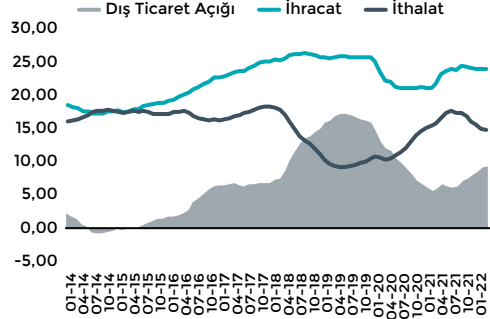
→ Genç nüfus Türkiye'de ana itici güçtür.

→ Nüfusun %10'un üzerinde artması beklenmektedir.

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

→ Medyan yaşın 2060 yılına kadar %9 artması beklenmektedir.

Otomotiv Sanayii Dış Ticaret Dengesi (milyar dolar)



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

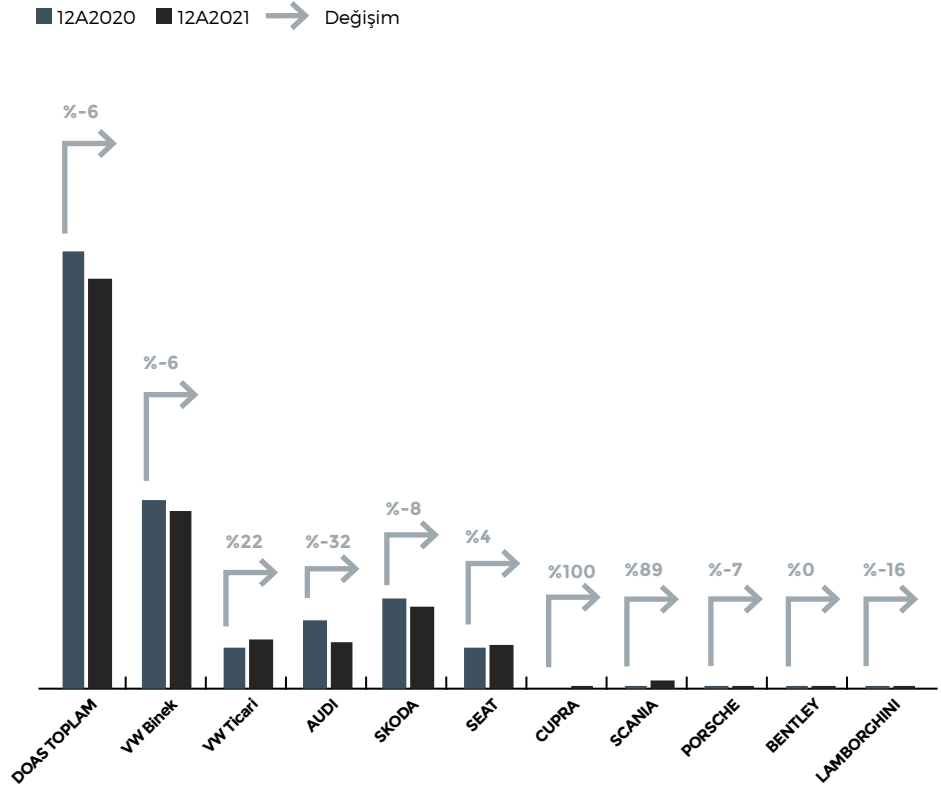
Otomotiv Pazarı



DOAŞ Toptan Pazar - Aralık 2021

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

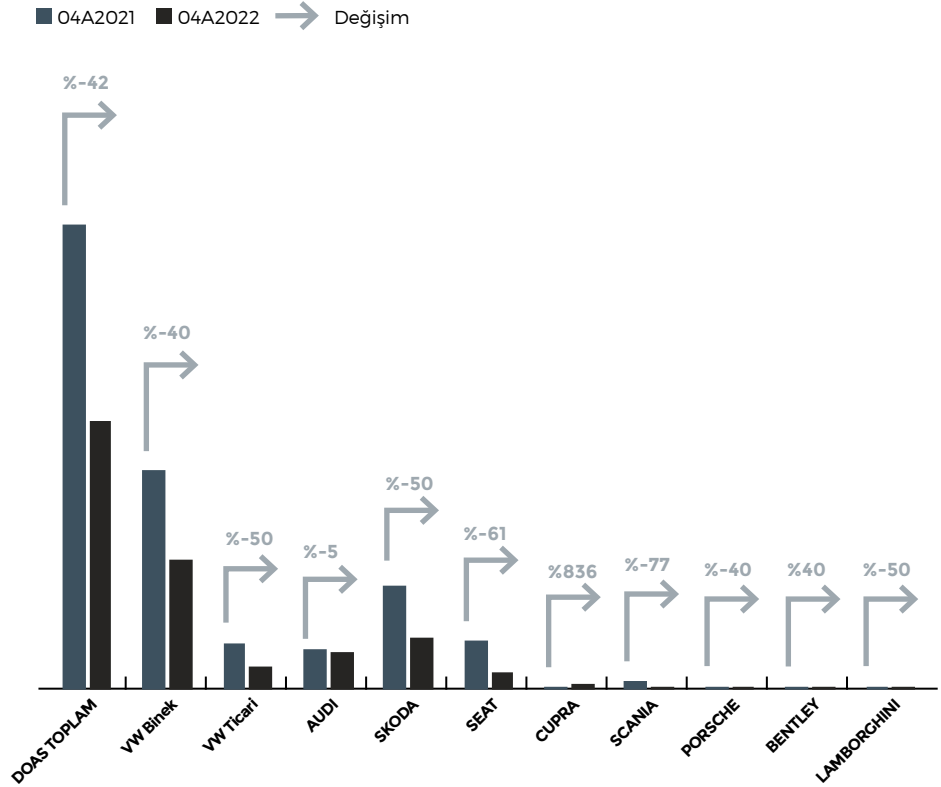
DOAS TOPLAM	126.095	118.770	%-6
VW Binek	54.886	51.547	%-6
VW Ticari	12.006	14.597	%22
AUDI	19.537	13.219	%-32
SKODA	25.965	23.931	%-8
SEAT	11.866	12.367	%4
CUPRA	0	288	%100
SCANIA	1.157	2.192	%89
PORSCHE	648	602	%-7
BENTLEY	11	11	%0
LAMBORGHINI	19	16	%-16



* Kaynak: ODD.

DOAŞ Toptan Pazar - Nisan 2022

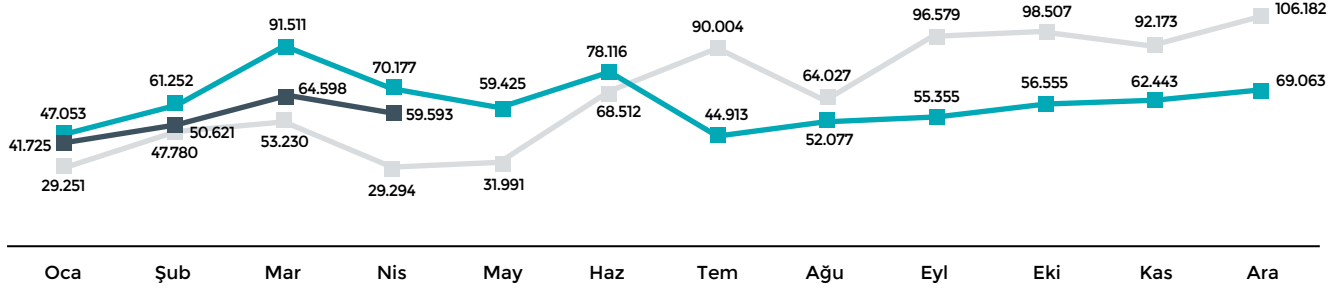
	04A2021	04A2022	Değişim
DOAS TOPLAM	52.798	30.566	%-42
VW Binek	24.864	14.838	%-40
VW Ticari	5.105	2.550	%-50
AUDI	4.425	4.221	%-5
SKODA	11.697	5.879	%-50
SEAT	5.435	2.112	%-61
CUPRA	61	571	%836
SCANIA	899	204	%-77
PORSCHE	303	182	%-40
BENTLEY	5	7	%40
LAMBORGHINI	4	2	%-50



* Kaynak: ODD.

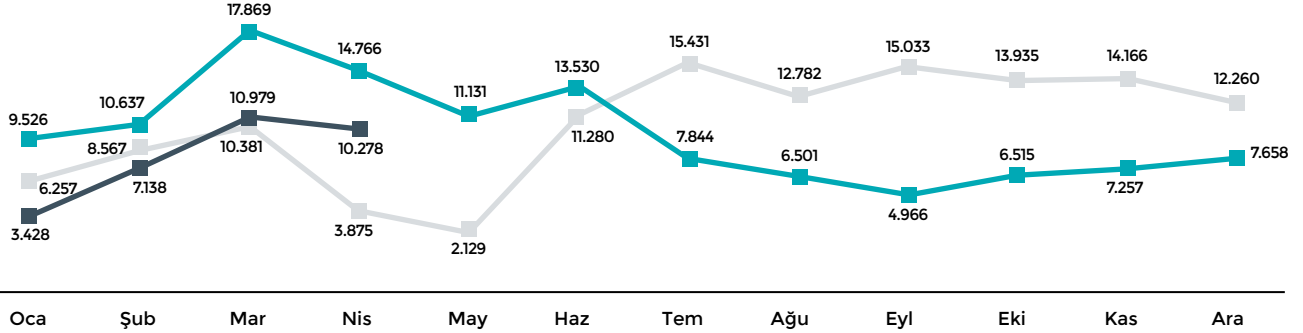
Toptan Pazar Aylık Satışlar

2020 2021 2022



DOAŞ Aylık Satışlar

2020 2021 2022

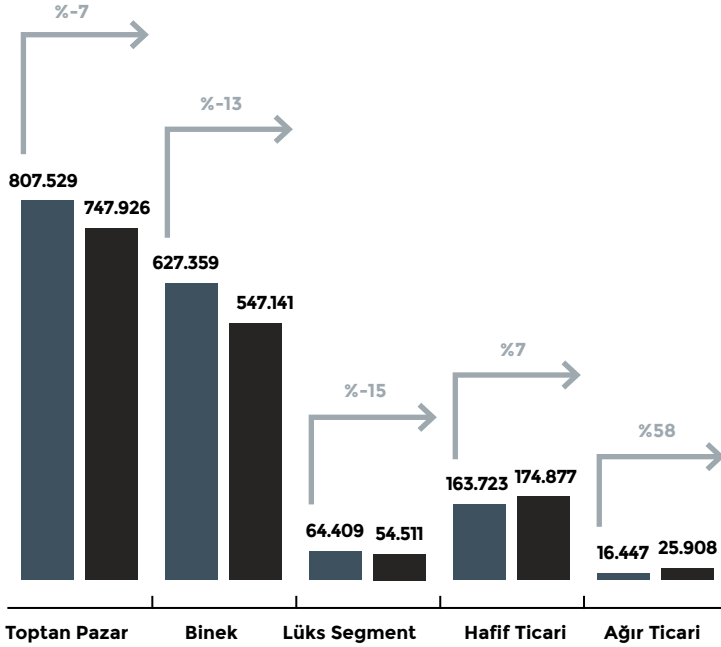


* Kaynak: ODD. Skoda dahildir.

Pazar Deęerlendirmesi-Toptan - Aralık 2021

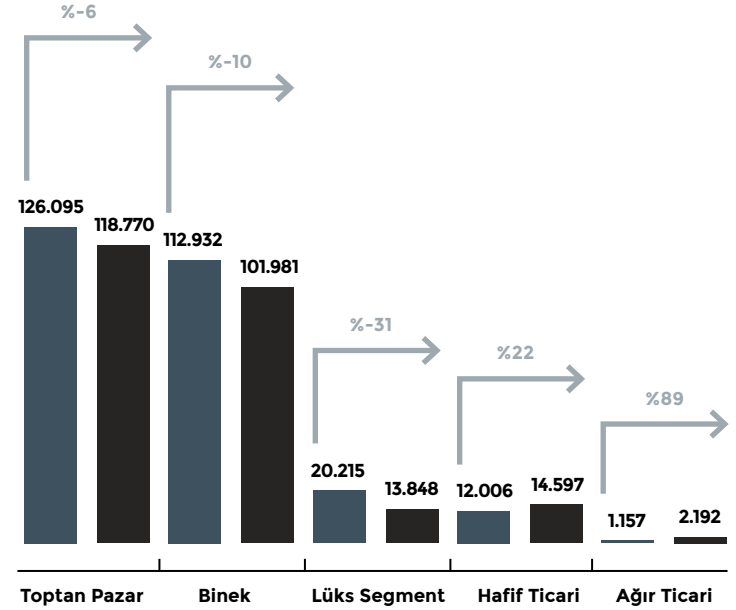
TOPTAN

■ Ara 2020 ■ Ara 2021 → Değişim



DOAŞ

■ Ara 2020 ■ Ara 2021 → Değişim

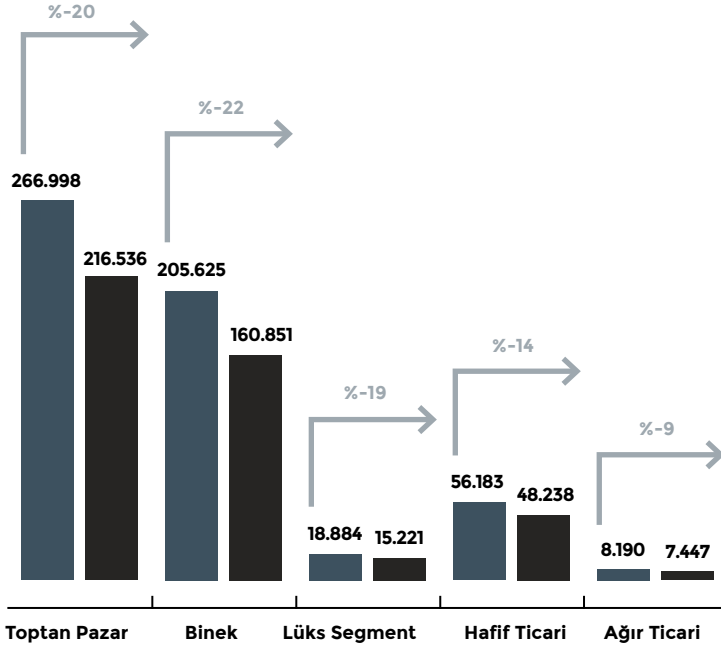


* Kaynak: ODD. Skoda dahildir.

Pazar Deęerlendirmesi-Toptan - Nisan 2022

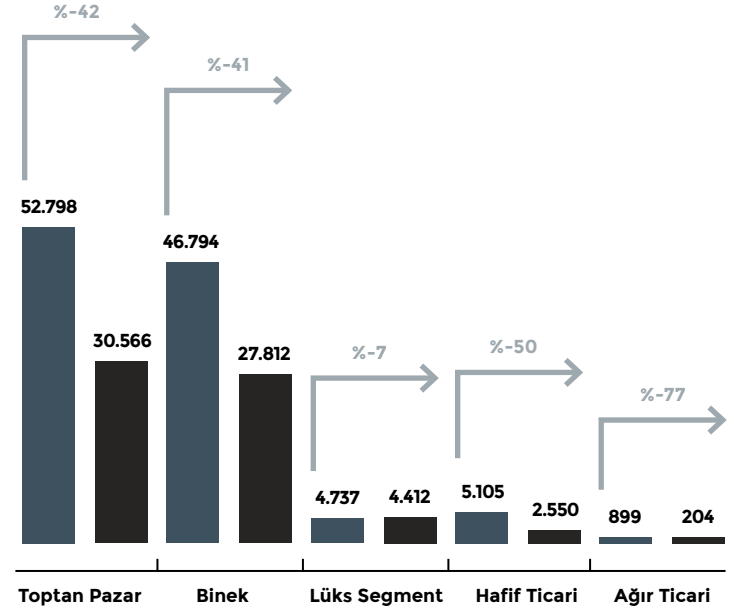
TOPTAN

■ Nis 2021 ■ Nis 2022 → Değişim



DOAŞ

■ Nis 2021 ■ Nis 2022 → Değişim



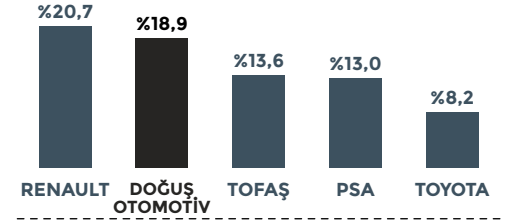
* Kaynak: ODD. Skoda dahildir.

Pazar Payı - Perakende - Aralık 2021

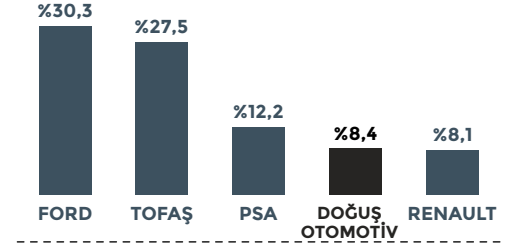
PERAKEDE PAZAR	2019 YIL SONU	2020 YIL SONU	ARA 20	ARA 21	ARA 2021/2020 YIL SONU DEĞİŞİM	ARA 2021/ARA 2020 DEĞİŞİM
BİNEK ARAÇ %						
RENAULT GRUP	18,2	17,6	22,5	20,7	3,1	-1,9
DOĞUŞ OTOMOTİV	23,3	22,5	17,6	18,9	-3,6	1,3
TOFAŞ	15,4	15,9	15,9	13,6	-2,3	-2,3
PSA GRUP	12,6	14,9	14,9	13,0	-1,9	-1,9
TOYOTA	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.

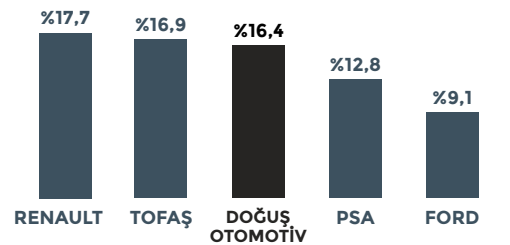
BİNEK İLK 5 ARALIK 2021



HAFİF TİCARİ İLK 5 ARALIK 2021



BİNEK+HAFİF TİCARİ İLK 5 ARALIK 2021

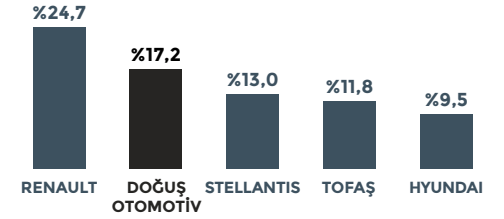


Pazar Payı - Perakende - Mart 2022

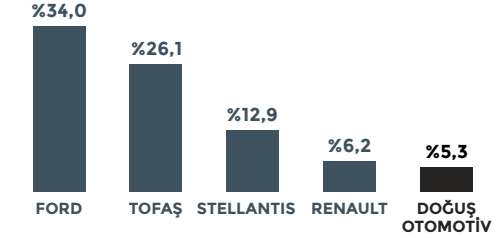
PERAKEDE PAZAR	2020	2021	Küm. Nisan 2021	Küm. Nisan 2022	21 Yılsonu/ Nisan 22 Δ	Nisan 21/ Nisan 22 Δ
BİNEK ARAÇ %						
RENAULT GRUP	22,5	20,7	19,3	24,7	4,1	5,4
DOĞUŞ OTOMOTİV	17,6	18,9	22,2	17,2	-1,7	-5,0
STELLANTIS	14,9	13,0	13,2	13,0	0,0	-0,2
TOFAŞ	15,9	13,6	12,9	11,8	-1,8	-1,1
HYUNDAI	4,5	6,6	4,3	9,5	2,9	5,2
TOYOTA	6,4	8,2	9,8	7,4	-0,8	-2,4
HONDA	3,6	5,0	4,3	4,7	-0,3	0,5
BMW	2,3	2,8	2,3	2,5	-0,2	0,2
DİĞER	12,2	11,2	11,7	9,1	-2,1	-2,6
HAFİF TİCARİ ARAÇ %						
FORD	39,9	30,3	34,4	34,0	3,7	-0,4
TOFAŞ	27,6	27,5	21,6	26,1	-1,3	4,5
STELLANTIS	9,5	12,2	11,8	12,9	0,7	1,1
RENAULT GRUP	5,0	8,1	8,7	6,2	-1,9	-2,5
TOYOTA	0,9	3,8	4,0	6,2	2,4	2,2
DOĞUŞ OTOMOTİV	7,4	8,4	8,7	5,3	-3,1	-3,4
MERCEDES-BENZ	3,2	3,5	2,9	2,6	-0,8	-0,3
IVECO	1,1	1,5	1,5	1,7	0,2	0,2
DİĞER	5,5	4,8	6,3	5,0	0,2	-1,4
BİNEK ARAÇ + HAFİF TİCARİ ARAÇ %						
RENAULT GRUP	18,9	17,7	17,1	20,4	2,7	3,3
TOFAŞ	18,4	16,9	14,8	15,2	-1,8	0,4
DOĞUŞ OTOMOTİV	15,4	16,4	19,4	14,4	-2,0	-4,9
STELLANTIS	13,7	12,8	12,9	13,0	0,1	0,1
FORD	12,0	9,1	9,8	9,6	0,5	-0,2
HYUNDAI	3,7	5,2	3,7	7,5	2,3	3,9
TOYOTA	5,2	7,2	8,6	7,1	0,0	-1,4
HONDA	2,9	3,8	3,4	3,6	-0,2	0,3
DİĞER	9,8	10,9	10,6	9,2	-1,7	-1,4

* Kaynak: ODD. Skoda dahildir.

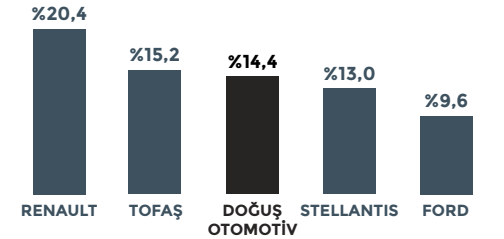
BİNEK İLK 5 NİSAN 2022



HAFİF TİCARİ İLK 5 NİSAN 2022



BİNEK+HAFİF TİCARİ İLK 5 NİSAN 2022



Finansal Performans



Konsolide Gelir Tablosu

(mn TL, SPK)	31-Mar-22	31-Mar-21	Değişim (%)
Net Satışlar	7.240	6.195	%17
Brüt Kâr	1.450	762	%90
Operasyonel Giderler	-137	-261	%-48
Satış ve Pazarlama Giderleri	-90	-70	%29
Genel Yönetim Giderleri	-186	-131	%42
Garanti Giderleri, net	-35	-39	%-11
Diğer Operasyonel Giderler, net	173	-21	%-921
EBITDA	1.374	541	%154
EBIT	1.313	501	%162
Net Kâr	1.005	408	%146

Marjlar	31-Mar-22	31-Mar-21	Değişim (%)
Brüt Kar Marjı	%20,0	%12,3	%63
Faaliyet Giderleri/Net Satışlar	%1,9	%4,2	%-55
EBITDA Marjı	%19,0	%8,7	%117
EBIT Marjı	%18,1	%8,1	%124
Net Kâr Marjı	%13,9	%6,6	%111

Konsolide Gelir Tablosu

(TL '000)	31-Mar-22	Dikey Analiz	31-Mar-21	Dikey Analiz	Değişim (%)
Gelir	7.240.156		6.195.463		%17
Satışların Maliyeti	-5.790.195	%80	-5.433.193	%88	%7
Brüt Kâr	1.449.961	%20	762.270	%12	%90
Satış, Pazarlama ve Dağıtım Giderleri	-89.809	%1	-69.756	%1	%29
Genel Yönetim Giderleri	-185.789	%3	-131.031	%2	%42
Garanti Giderleri	-34.949	%0	-39.406	%1	%-11
Diğer Faaliyet Gelir/Gider. net	173.480	%-2	-21.142	%0	%-921
Faaliyet Kârı	1.312.894	%18	500.935	%8	%162
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25.073		12.034		%108
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kâr/Zararlarındaki Paylar	147.192	%2	94.942	%2	%55
Finansal Gelirler/Giderler. net	-204.346		-116.425		%76
Vergi Öncesi Kâr	1.280.813	%18	491.486	%8	%161
Vergi Gideri	-276.069		-83.465		%231
Dönem Kârı	1.004.744	%14	408.021	%7	%146

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kâr/Zararlarındaki Paylar	31 mar 22 Kümülatif	31 mar 221 Kümülatif
VDF	12.318	36.492
VDF *	0	7.901
VDF Servis Holding	12.318	28.591
Doğuş Sigorta	3.880	1.738
SKODA (Yüce Oto)	80.418	10.050
TÜVTURK Group	47.120	44.284
Meïller-Doğuş	0	0
Doğuş Teknoloji	3.456	2.378
Toplam	147.192	94.942

	Binek Araçlar	Ticari Araçlar	Diğer Araçlar	Toplam
Grup dışı gelirler	5.404.320	960.381	875.455	7.240.156
Satışların maliyeti	-4.466.895	-766.420	-557.393	-5.790.708
Brüt kar	937.425	193.961	318.062	1.449.448
Brüt Kar Marjı	%17,3	%20,2	%36,3	%20,0

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

Finansman Giderleri

(mn TL)	31-Mar-2022	31-Mar-2021	Değişim (%)
Finansman Giderler, net	204.346	116.425	%76
Finansman Giderleri	205.987	129.164	%59
Borçlanma Faizleri	158.482	100.333	%58
Teminat Mektubu Giderleri	20.948	17.330	%21
Kredi Kur Farkı Gideri	0	0	%0
Kiralama İşlemlerinden Doğan Faizler	9.364	6.335	%48
Diğer	17.193	5.166	%233
Finansman Gelirleri	1.641	12.739	%-87
Faiz Geliri	1.641	12.739	%-87

Konsolide Bilanço

(TL '000)	31-Mar-22	31-Ara-21
VARLIKLAR	12.060.842	9.754.599
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.905.839	3.409.576
Ticari Alacaklar	1.876.275	1.010.816
Stoklar	3.263.967	1.969.481
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.308.577	1.185.936
Kullanım Hakkı Varlıkları	831.804	831.804
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	955.422	880.235
Finansal Yatırımlar	159.858	109.068
Diğer	759.100	357.683
YÜKÜMLÜLÜKLER	7.950.865	5.390.916
Finansal Borçlar	3.227.882	3.028.284
Ticari Borçlar	2.102.028	1.231.202
Borç Karşılıkları	533.165	538.878
Diğer	2.087.790	592.552
ÖZKAYNAKLAR	4.109.977	4.363.683

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	31-Mar-22	31-Ara-21
İştirakler		
Doğuş Sigorta	63.381	59.501
vdf Group	531.067	518.749
VDF Servis	531.067	518.749
VDF*	0	0
Yüce Auto (Škoda)	104.139	95.726
Doğuş Teknoloji	37.765	34.309

Müştereken Kontrol Edilen Ortaklıklar		
TÜVTURK Kuzey - Güney (Konsolide)	219.070	171.950
Meiller-Doğuş	0	0
Toplam	955.422	880.235

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

Borç Karşılıkları	31-Mar-22	31-Ara-21
Garanti Karşılıkları	85.439	86.566
Dava ve Tazminat Karşılıkları	51.731	50.095
İzin Karşılığı	94.889	72.217
Diğer Karşılıklar	301.106	330.000
Toplam	533.165	538.878

Stoklar:

- 31.12.2021 tarihindeki 4.971 stoktaki adet, 31.02.2021 itibariyle 8.581 adet olarak gerçekleşmiştir.

Finansal Borçlar:

- Kredi kullanımı beklenti dahilinde 3.2 mlr TL olarak gerçekleşmiştir.

Konsolide Bilanço

(Bilanço mn, TL)	31 Mar 22	31 Ara 21	Değişim (%)
Toplam Varlıklar	12.061	9.755	%24
Toplam Özkaynaklar	4.110	4.364	%-6
Net İşletme Sermayesi	2.932	2.221	%32
Net Nakit Pozisyonu	-200	485	%-141
Alacak Devir Hızı (gün)	24	15	%56
Stok Devir Hızı (gün)	51	35	%49
Borç Devir Hızı (gün)	33	22	%53
Net Borç/EBITDA	0,1	-0,1	%150

(Bilanço mn, TL)	31 Mar 22	31 Ara 21	Değişim (%)
Yatırım Tutarı (CAPEX)	148	45	%231
Aktif Getirisi (ROA)	%8,3	%5,1	%65
Özkaynak Getirisi (ROE)	%24,4	19,4	%26

2022 Yılı Beklentileri

Mobilite

Dijitalleşme

Sürdürülebilirlik ve İklim
Değişikliği Öncelikleri

Operasyonel Verimlilik
ve Tedbirli Yönetim
Gider Yapısı

Optimum
Kârlılık

Hizmet Odaklı
Çalışmalar

OEM Stratejisi: Markaların rekabetçi konumunun korunması

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

790.000 adet

Doğuş Otomotiv Satış Adetleri (ŠKODA hariç)

90.000 adet

Yatırım Harcamaları

399 mn TL

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

Doğuş Otomotiv'in Dijital Dönüşüm Stratejisi

Doğuş Otomotiv Dijital Vizyon Yol Haritası



Proje Kategorizasyonu



Destekleyen ve Mümkün Kılanlar

4 Dijital Temel

- 1) Agile (Portföy Yönetimi)
- 2) Veri Yönetimi
- 3) Bilgi Güvenliği
- 4) Çalışan Yetkinlikleri / Kültür



Odak alanların ötesinde büyüme hedefi

Yeni ve Dijital İş modelleri inoovasyonu



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



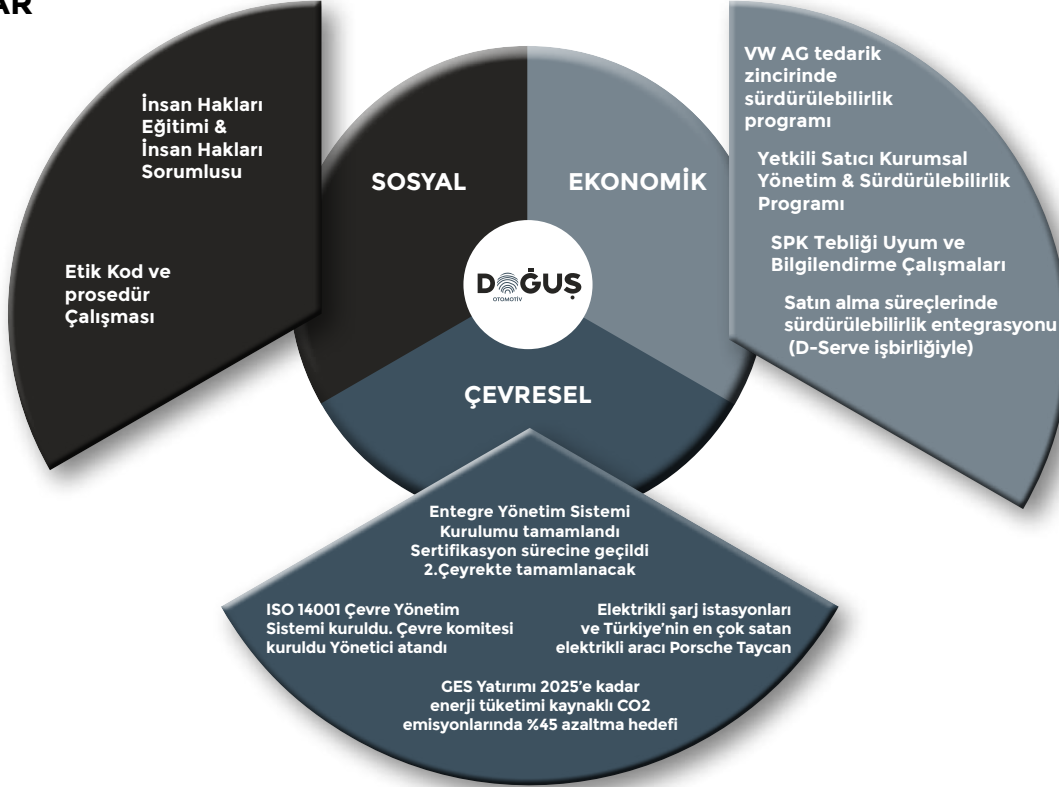
Etki Alan Yönetimi

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

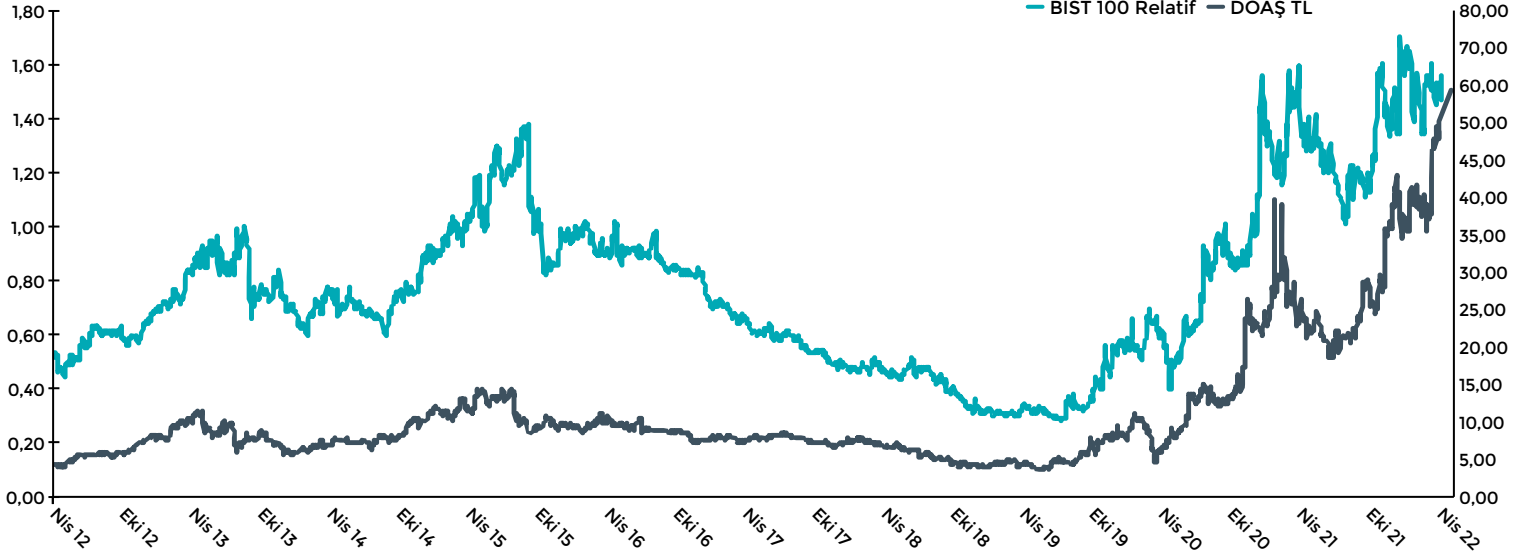
Sürdürülebilirlik Stratejimiz

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.