

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Görüş

Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 27 Şubat 2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

4 Yönetim Kurulu’nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (Devamı)

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı’nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu’nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket’in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS’lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu’nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Salim Alyanak, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2020

SUZUKİ MOTORLU ARAÇLAR PAZARLAMA A.Ş.
YILLIK FAALİYET RAPORU

1-) Genel Bilgiler :

a-) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi, :01.01.2019 - 31.12.2019

b-) Şirketin:

Ticaret unvanı : Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 978427

Merkez Adres ve İletişim : Acıbadem Mah. Ali Dede Sok. No:4 PK:34718 Kadıköy/İSTABUL

Şube Adresleri :

Halkalı Şubesi: Halkalı Merkez Mah. Basın Ekspres Cad. Anadolu Oto No:37 Küçükçekmece/İstanbul

Koşuyolu Şubesi: Acıbadem Mah. Ali Dede Sok. No:2/1

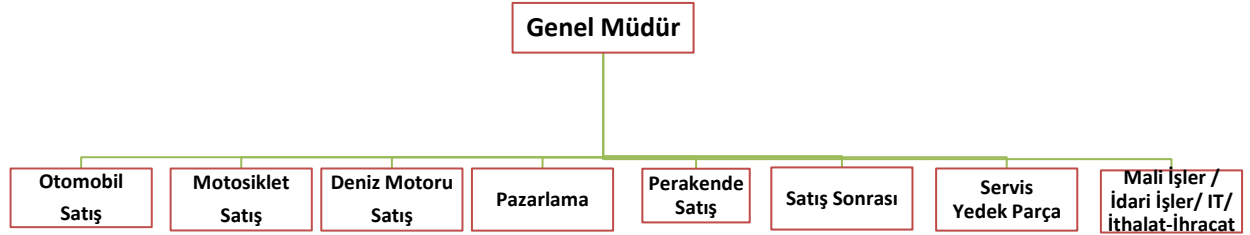
Telefon : 0 216 242 08 00

Faks : 0 216 242 08 63

Şirket İnternet Sitesinin Adresi : www.suzuki.com.tr

c-) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler,

Şirketin organizasyon şeması:



Şirketimiz tarafından ödenmiş sermayemiz olan 67.000.000 TL üzerinden dönem zararı bulunması sebebi ile 2019 hesap döneminde temettü ödemesi yapılmamıştır.

ç-) Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.'de imtiyazlı pay ve oy hakkı bulunmamaktadır.

Şirketimizin sermayesi 67.000.000 TL ve tamamı ödenmiştir. Ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	67.000.000 TL	%100
Toplam	67.000.000 TL	%100

d-) Yönetim

Şirket Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşmaktadır.

31.12.2019 itibariyle görevde olan Yönetim Kurulu üyeleri:

Yönetim Kurulu Üyeleri	
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı
Çağlar Göğüş	Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Yörük	Yönetim Başkan Vekili
Hüseyin Kağan Dağtekin	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür
Ayhan Sırtıkara	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Fatih Tamay	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimizin 2019 yılında üst yönetim kadrosu ve görevleri aşağıdaki gibidir.

Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı
Hüseyin Kağan Dağtekin	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür
Korhan Kurtoglu	Mali İşler Direktörü

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle personel mevcudumuz toplam 62 (2018:44) kişidir.

2-) Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar :

a) Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2019 yılında ödenen huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 2.039.948 TL'dir.

b) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar ve benzeri teminatların toplam tutarı 79.676 TL'dir.

3-) Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları :

Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

4-) Şirket Faaliyetleri :

Şirketimiz 2019 yılı içerisinde 7.370.728 TL Taşıt, 268.627 TL Özel Maliyet, 62.495 TL Yapılmakta Olan Yatırım, 239.423 TL Demirbaş ve 7.829 TL Makine Techizat olmak üzere toplam 7.949.102 TL'lik yatırım yapmıştır.

Şirket neticelerinin bağımsız denetimi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin Denetim ve Risk Yönetimi Grup Başkanlığı iç kontrol fonksiyonunun yerine getirilmesinde yönlendirici olmakta ve şirketimize destek vermektedir.

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. Denetim ve Risk Yönetimi Grup Başkanlığı tarafından yapılan çalışmalar sonucu elde edilen bulgular şirketimiz tarafından değerlendirilmekte ve yapılan öneriler doğrultusunda düzeltme yapılarak iç kontrol sistemleri sürekli geliştirilmektedir.

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

Şirketimizin iktisap ettiği payı bulunmamaktadır.

Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında idari veya adli yaptırım uygulanması söz konusu değildir.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmıştır. Genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

26.07.2018 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmış ve esas sözleşmenin 19. Maddesinin tadiline gidilerek aşağıdaki karar alınmıştır.

- Şirket Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve sair mevzuat hükümleri çerçevesinde her türlü tahvil, finansman bonosu, katılma, intifa senedi, kar ve zarar ortaklığı belgesi veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilen veya edilecek diğer menkul değerleri veya kıymetli evrakı ihraç edebilir. Bu menkul değerlerden veya kıymetli evraktan mer'i mevzuat hükümlerince Yönetim Kurulu Kararıyla ihracı mümkün olanlar Yönetim Kurulu Kararı ile ihraç edilir. Genel Kurul Kararı ile ihracı mümkün olanlarda, Genel Kurul ihraca ilişkin şart, zaman ve yetkilerin tesbitini kısmen veya tamamen Yönetim Kuruluna bırakabilir.

2019 yılı hesap döneminde SPK'dan 150.000.000 TL tutarında alınan nominal ihraç izni kapsamında 40.000.000 TL nominal tutarında halka arz edilmeksizin tahsisli olarak nitelikli yatırımcılara satılarak 14.05.2019 tarihinde 179 günlük vadeli tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir.

14.05.2019 tarihinde finansman bonosunun geri ödemesi gerçekleştirilmiştir. 2019 hesap döneminde SPK'ya limit güncellemesi için başvuruda bulunulmuş olup 107.000.000 TL nominal değerli ihraç tavanı limit onayı 23.12.2019 tarih ve 76/1662 sayılı SPK kararı ile alınmıştır. Onaylı limit tavanı şirketin finansman ihtiyacı olması durumunda kullanılabilir.

Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamala bulunmamaktadır.

5-) Finansal Durum :

Şirketimizin yıllık bilançoları incelendiğinde, Türk Ticaret Kanunu 376. Maddesi'nde belirtilen bir durumu söz konusu değildir.

2018 yılı Kasım ayında başlayan ve devlet tarafından sağlanan ÖTV desteği, 2019 yılının Haziran ayı sonu itibarıyla sona ermiştir. Devlet tarafından sağlanan ÖTV desteği , 2019 yılının Haziran ayı sonu itibarıyla bitmesinden sonra, Temmuz ayında otomotiv pazarında %66 daralma yaşanmıştır.

Temmuz ayı sonrasında, Ağustos ayında döviz kurlarında ve kredi faiz oranlarının düşme trendinin başlaması otomotiv tarafında satışlara yansımış, Ağustos ayında otomotiv (binek +hafif ticari) pazarında %24 seviyesinde daralma yaşanmıştır.

2019 Eylül ve sonrasında ,taşıt kredi faiz oranlarında ki devlet desteği (sadece yerli üretimler için),faiz oranlarının daha aşağıya çekilmesine ve pazarın hareketlenmesine neden olmuştur.Yılın ilk yarısında ötv teşviğinin olmasına rağmen, döviz kurlarının ve faiz oranlarının yüksek seyretmesi nedeniyle, otomotiv pazarı (binek+hafif ticari) %45 oranında azalmıştı. Döviz kurlarının ve faiz oranlarının aşağı yönlü seyretmesi yıl sonunda daralmayı %23 oranına kadar geriletmiştir.

2018 yılında başlayan ve 2019 yılı boyunca devam eden devlet tarafından sağlanan hurda teşviği 31.12.2019 tarihi itibarıyla yürürlükten kaldırılmıştır.

Otomotiv pazarında hibrid araçlara olan talep artmaya başlamıştır.2018 yılında hibrid pazar payı %0,8 iken,2019 yılında hibrid pazar payı % 3,1 oranına ulaşmış,pazar payı yaklaşık 3 kat artmıştır.

- 2019 yılı performansın değerlendirmesi ;

Suzuki otomobil satışları, 2019 yılında, %20,4 daralan binek otomobil pazarına rağmen, %17,3 oranında daralarak, binek otomobil pazarında yaşanan daralmanın altında kalırken, 2018 yılında ki %0,59 olan pazar payını 2019 yılında %0,61 seviyesine çıkarmayı başarmıştır.

2019 yılında net satış cirosu 274.207.315 TL gerçekleşmiş, 2019 yılında esas faaliyet karı 12.729.437 TL'dir.

Aşağıdaki tabloda 2018 ve 2019 yıllarında şirketimizin belli başlı finansal sonuçlarını bulabilirsiniz.

TL	2019	2018
Net Satış Ciro	274.207.315	270.947.362
Faaliyet Karı	12.729.437	13.803.841
Vergi Öncesi Kar/Zarar	(9.879.252)	(27.662.021)
Net Karlılık %	-%3,6	-%10,20

6-) Risk Yönetimi :

Likidite riski

Şirketimizin mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme imkanından oluşmaktadır.

Faiz Riski

Şirketimiz, faiz oranlarındaki olası değişimlerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Bu riski minimize etmek için sabit faizli finansal araçlar tercih edilmektedir.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu alacak risklerini, bayilerden DBS (Doğrudan Borçlandırma Sistemi) sistemiyle garanti altına alarak ya da teminat mektubu alarak karşılamaktadır.

Kur Riski

Şirketimizin ana hedeflerinden biri kur riskini minimum düzeyde tutmaktır. Döviz cinsinden yapılan operasyonlar nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirketimiz net finansal yükümlülükleri, esas olarak yurt dışından yaptığı otomobil, motosiklet, deniz motoru, yedek parça ithalatı sebebi ile yabancı para çevrim riskine maruz kalmaktadır.

Şirket söz konusu kur riskini, elinde bulundurduğu döviz bazlı emtiaların ürün satış fiyatlarına döviz kuru değişimlerini yansıtarak, bankada döviz pozisyonu tutarak ya da forward opsiyon işlemleri yapmak suretiyle karşılamaktadır.

7-) Diğer Hususlar :

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan herhangi bir olay meydana gelmemiştir.

TÜRK TİCARET KANUNU'NUN 199'UNCU MADDESİ KAPSAMINDA HAZIRLANAN BAĞLI ŞİRKET RAPORU

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında şirketin hâkim ortakları ve hakim ortaklarına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür.

Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.'nin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar 3 nolu finansal rapor dipnotunda yer almaktadır.

Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan Rapor'da "Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş.'nin hâkim ortakları ve hâkim ortaklarının bağlı ortaklıkları ile 2018 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır." denilmektedir.