

# DOĞTAŞ | Kelebek

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.  
01.01.2018-30.09.2018  
ARA DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

## 1-GENEL BİLGİLER

### 1.1 RAPORUN İLGİLİ OLDUĞU HESAP DÖNEMİ

Bu faaliyet raporu 01.01.2018- 30.09.2018 hesap dönemine aittir.

### 1.2 ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ

**Ticaret Ünvanı** : Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
**Vergi Dairesi** : Büyük Mükellefler  
**Vergi No** : 5420055837  
**Merkez Adres** : İdealtepe Mahallesi Rıfkı Tongsir Caddesi No:107 Maltepe –İstanbul  
**Düzce Tesisi** : Ankara Yolu Üzeri 9.km Doğanlı Köyü 81100 Düzce TÜRKİYE  
**Çanakkale Biga Tesisi** : İdriskoru Köyü Hacivenez Mevkii No:29 Biga ÇANAKKALE  
**Telefon** : (216) 425 00 02  
**Fax** : (216) 425 00 08

**Kurumsal İnternet Sitesi:** www.dogtaskelebek.com

### 1.3 ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPILARI

#### Şirketin Sermayesi, 30.09.2018 Tarihi İtibarıyla Pay Sahipleri:

Doğtaş Kelebek Mobilya'nın 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla taahhüt edilmiş, kayıtlı ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

|                               | 30.09.2018  | 31.12.2017  |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Kayıtlı sermaye tavanı</b> | 350.000.000 | 350.000.000 |
| <b>Çıkarılmış sermaye</b>     | 209.069.767 | 209.069.767 |

Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Doğ-Taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Seri I, No. 31 sayılı Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde, Doğtaş'ın tasfiyesiz olarak infisah ederek bir bütün halinde Kelebek Mobilya Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'ne devredilmesi suretiyle birleştirilmesine Yönetim Kurulumuzca 22.04.2013 tarihinde karar verilmiştir.

Birleşme işlemi kapsamında Şirketimizin 50.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesi 159.069.767 TL artırılarak 209.069.767 TL'ye çıkarılmış olup, Şirket esas sözleşmesinin "Şirket Sermayesi" başlıklı 6.maddesinin bu çerçevede tadil edilmesine Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından gerekli izin yazıları alınmıştır. Bu kapsamda birleşme ve birleşmeye bağlı olarak yapılan sermaye artırımını, Şirketimizin 11 Eylül 2013 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

### Şirketin Sermayesi, 30.09.2018 Tarihi İtibarıyla Pay Sahipleri (devamı):

Yönetim Kurulumuzun 05.02.2018 tarihli kararıyla Kayıtlı Sermaye Tavanının geçerlilik süresinin uzatılması amacıyla esas sözleşmenin “Şirket Sermayesi” başlıklı 6.maddesinin tadil edilmesine ilişkin yapılan başvuru sonucunda Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından gerekli izin yazıları alınmıştır. Kayıtlı Sermaye Tavanının 2018-2022 yılları arasında (beş yıl) süresince 350.000.000 TL olarak geçerli olması hususunu içeren esas sözleşme değişikliği 7 Mayıs 2018 tarihinde gerçekleştirilen 2017 Yılı Olağan Genel Kurulu’nda kabul edilmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Doğtaş Kelebek Mobilya ’nın pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıda belirtilmiştir:

| Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı | Sermayedeki Payı   |               |
|-----------------------------------|--------------------|---------------|
|                                   | Tutar (TL)         | Oran (%)      |
| Adnan Doğan                       | 16.047.484         | 7,68          |
| Murat Doğan                       | 16.047.474         | 7,68          |
| Davut Doğan                       | 16.047.503         | 7,68          |
| İsmail Doğan                      | 16.047.474         | 7,68          |
| İlhan Doğan                       | 16.047.474         | 7,68          |
| Şadan Doğan                       | 16.047.474         | 7,68          |
| Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.     | 8.250.000          | 3,95          |
| Diğer                             | 104.534.884        | 50,00         |
| <b>Toplam</b>                     | <b>209.069.767</b> | <b>100,00</b> |

### Dönem içinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2018 yılında sona ermesi sebebiyle Esas Sözleşmenin “Şirket Sermayesi” başlıklı 2.maddesinde değişiklik yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu değişikliğe ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu’ndan ve Gümrük Bakanlığı’ndan gerekli izinler alınmıştır. 7 Mayıs 2018 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul’da görüşülerek Esas Sözleşme değişikliği kabul edilmiştir. İlgili maddenin son hali aşağıdaki şekildedir:

#### Şirket Sermayesi

##### **Madde 2-**

*Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31.01.1991 tarih ve 64 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.*

*Şirketin kayıtlı sermaye tavanı **350.000.000 TL** olup, her biri 1 Kuruş nominal değerinde **35.000.000.000** adet paya bölünmüştür.*

*Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, **2018-2022** yılları (5 Yıl) için geçerlidir. **2022** yılı sonunda verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, **2022** yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak sureti ile Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.*

## Dönem içinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri (devamı)

Şirketin çıkarılmış ve tamamen ödenmiş sermayesi 209.069.767 TL'dir. Bu sermayenin, 192.569.767 TL değerinde 19.256.976.700 adet payı nama yazılı, 16.500.000 TL değerinde 1.650.000.000 adet payı ise hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

Şirket'in önceki sermayesini teşkil eden 50.000.000 TL tamamen ödenmiştir. Bu defa artırılan, 159.069.767 TL, Doğ-Taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Sanayi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihinde tespit edilen aktif ve pasifinin bir bütün halinde, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136. maddesi ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18., 19. ve 20. madde hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri I, No. 31 sayılı Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri uyarınca PricewaterhouseCoopers Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti. tarafından hazırlanan 26 Nisan 2013 tarihli Uzman Kuruluş Raporu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak hazırlanan Birleşme Sözleşmesi çerçevesinde devralınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme sonucunda karşılanmıştır.

Şirket Esas sözleşmesi'ne, şirketimiz internet sitesinden erişilerek, incelenebilir.

## Şirketin Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıklarına İlişkin Açıklamalar

Doğtaş Kelebek Mobilya'nın Bağlı Ortakları ve Finansal Duran Varlıklar detayı aşağıda verilmiştir:

| Finansal Duran Varlıklar |                |                                |
|--------------------------|----------------|--------------------------------|
| Ticaret Unvanı           | Sermayesi (TL) | Sahip Olunan Sermaye Oranı (%) |
| Dogtas Germany GMBH      | 3.393.430      | 100                            |
| Dogtas Bulgaria EOOD     | 1.418.860      | 100                            |
| Dogtas Holland B.V.      | 4.657.668      | 100                            |

| Bağlı Ortaklıklar   |                |                                |
|---|----------------|--------------------------------|
| Ticaret Unvanı  | Sermayesi (TL) | Sahip Olunan Sermaye Oranı (%) |
| 2K Oturma Grupları İnşaat ve Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 1.330.000      | 100                            |
| 3K Mobilya ve Dekorasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.             | 15.700.000     | 100                            |
| Doğtaş Mobilya Pazarlama Ticaret A.Ş.                       | 19.250.000     | 100                            |

#### 1.4 DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA ORGANİZASYON YAPISI

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. organizasyon şeması;



#### 1.5 İMTİYAZLI PAYLARA VE PAYLARIN OY HAKKINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

#### 1.6 ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ PAYLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

01.01.2018- 30.09.2018 hesap dönemi içerisinde şirket tarafından pay iktisap edilmemiştir.

#### 1.7 YÖNETİM KURULU, KOMİTELER VE ŞİRKET ÜST YÖNETİMİ

##### Yönetim Yaklaşımı

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin temel esasları olan eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimseyen Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.(Doğtaş Kelebek Mobilya) tüm faaliyetlerinde bu ilkelere azami ölçüde uyum sağlamayı hedeflemektedir.

Tüm yönetim kadrosu ve çalışanlar, iletişime ve ekip çalışmasına açık, inisiyatif kullanabilen, tutarlı, esnek ve şeffaf bir yönetim anlayışı ışığında, Doğtaş Kelebek Mobilya'nın sürdürülebilir büyümesine katkı sağlamaktadır.

##### Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) de belirtilen ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen kriterlere göre seçilmiştir.07.05.2018 tarihinde gerçekleştirilen 2017 yılı Olağan Genel Kurulunda Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilerek 3 yıl süre ile görevlendirilmiştir.

| Adı Soyadı             | Görevi                           | Seçildiği GK/YK Tarihi | Görev Süresi |
|------------------------|----------------------------------|------------------------|--------------|
| Davut DOĞAN            | Yönetim Kurulu Başkanı           | 07.05.2018             | 3 Yıl        |
| Şadan DOĞAN            | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 07.05.2018             | 3 Yıl        |
| Mert GÜVENEN           | Yönetim Kurulu Üyesi             | 07.05.2018             | 3 Yıl        |
| Hüseyin Doğan TÜRKMEN  | Yönetim Kurulu Üyesi             | 07.05.2018             | 3 Yıl        |
| B. Özkan Hakan YAVAŞAL | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    | 07.05.2018             | 3 Yıl        |
| Hayrettin KAPLAN       | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi    | 07.05.2018             | 3 Yıl        |

Yönetim Kurulu Şirket Genel Kurulunca seçilen toplam altı üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda 2 bağımsız üye bulunmaktadır. SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak Yönetim Kurulu'nun 1/3'ü bağımsız üyelere oluşmaktadır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerimizden Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak "bağımsızlık" şartını sağladıklarına dair yazılı beyan alınmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla bağımsız yönetim kurulu üyelerinin, bağımsız olma özelliğini kaybetmesine yol açan bir durum söz konusu olmamıştır. Şirketimizin yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesinde; verimli ve yapıcı çalışmalar yapılmasına, hızlı ve rasyonel kararlar alınmasına, komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak bir yapının oluşturulması hedeflenmektedir. Yönetim Kurulu Üyeleri gerekli bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, tecrübeli kişilerden oluşmaktadır.

### **Yönetim Kurulu Komiteleri**

Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirebilmesi için Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) de belirtilen Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumun sağlanması amacıyla Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş olup, komiteler faaliyetlerini belirlenen prosedürler çerçevesinde yürütmektedirler. Yönetim Kurulumuzun 07 Mayıs 2018 tarihli toplantısında komitelerin yeniden tespit edilmesine karar verilmiştir.

### **Denetimden Sorumlu Komite**

| <b><u>Adı Soyadı</u></b>  | <b><u>Görevi</u></b>                   |
|---------------------------|--|
| Hayrettin KAPLAN          | Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) |
| Bekir Özkan Hakan YAVAŞAL | Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)    |

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

| <b><u>Adı Soyadı</u></b> | <b><u>Görevi</u></b>                   |
|--------------------------|--|
| Hayrettin KAPLAN         | Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) |
| Şadan DOĞAN              | Üye                                    |
| Aslı KONDU               | Üye                                    |

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

| <b><u>Adı Soyadı</u></b> | <b><u>Görevi</u></b>                   |
|--------------------------|--|
| Hayrettin KAPLAN         | Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) |
| Aysun VARDAN             | Üye                                    |

Yönetim Kurulu yapılanması gereği Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin kapsamına giren konulara ilişkin faaliyetlerin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından icra edilmesine karar verilmiştir. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği komite üyesi olabilecek yönetim kurulu üye kriterleri ve Şirket yönetim kurulunda icracı olmayan bağımsız üye sayısının iki olması nedeni ile her üç komitede de aynı bağımsız üye görev yapmaktadır.

### **Denetçi**

Denetimden Sorumlu Komitenin tavsiyesi ve Yönetim Kurulunun teklifi ile Genel Kurul'a sunulan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2018 yılı faaliyet dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki

ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. firması seçilmiştir.

## 1.8 PERSONEL SAYILARI

30.09.2018 tarihi itibarıyla Doğtaş Kelebek Mobilya bünyesinde 1.315 çalışan yer almaktadır. Çalışan personelin 831'1 mavi yaka ve 484'ü beyaz yakalı personeldir.

## 2-ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ VE YATIRIM PLANLARI

### 2.1 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ (AR-GE)

Doğtaş Kelebek Mobilya Ar-Ge yurt içinde ve yurt dışında sektördeki yenilikleri takip ederek yeni fikirler üretmektedir. AR-Ge kadrosunda İnovasyon Mühendisi ve Malzeme Mühendisi bulundurarak Ar-Ge sürecinde, tasarım fikrinin oluşmasında tasarıma verilen destek, doğru ve farklı malzemelerin seçimi, ürün projelendirme, sanayi maliyetinin oluşturulması, ürün prototiplerinin oluşturulması, ürün üretilebilirliğinin ve geçerliliğinin sağlanması, üretim içerisinde oluşan fırsat ve iyileştirmeler, ürüne ticari kimlik kazandırma gibi hayati ve önemli aşamalar özenle ve titizlikle ele alınmaktadır. Bunun yanında, teknolojik gelişmelerin yakından takip edilmesiyle, kendi ürün yapımıza uygun yatırımlara yönlendirmeler yapılmaktadır. Yine trendlerin ve yeni malzemelerin takip edilmesiyle de yeni kreasyonların oluşturulmasına ve pazarlamanın yönlendirilmesine de katkılar sağlanmaktadır.

Doğtaş Kelebek Mobilya 26.04.2017 tarihinde Tasarım Merkezi olarak faaliyet göstermek maksadıyla Bilim Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na Tasarım Merkezi Belgesi başvurusunda bulunmuştur. 03.08.2017 tarihinden Bakanlık tarafından destek almaya uygun görülerek Tasarım Merkezi Belgesi almaya hak kazanmıştır. Doğtaş Kelebek Mobilya bu sayede, katma değeri yüksek tasarımların oluşturulması ve korunması, ülkemizdeki tasarım ve tasarımcıların dünya ile rekabet edebilir hale getirilmesi amacıyla verilen tasarım teşviklerinden faydalanmış olacaktır. Bakanlığın onayıyla Tasarım Merkezi olan Doğtaş Kelebek'in, almış olduğu teşvik kapsamında; gelir vergisi stopaj teşviki, sigorta prim desteği, Tasarım Merkezi Kurumlar ek indirimi, damga vergisi istisnası, gümrük vergisi teşviki yer almaktadır.

01.01.2018 -30.09.2018 Döneminde Ar-Ge giderlerine 2.418.932 TL harcama yapılmıştır.

### 2.2 YATIRIM PLANLARI

30 Eylül 2018 döneminde aşağıdaki maddi varlıklar yatırımlarımız için toplam **17.786.741** TL yatırım harcaması yapılmıştır.

| <u>Yatırım Türü</u>             | <u>Tutar (TL)</u> |
|---------------------------------|-------------------|
| Arsalar                         | 183.100           |
| Makine, Tesis ve Cihazlar       | 2.495.437         |
| Döşeme ve Demirbaşlar           | 3.403.633         |
| Özel Maliyetler                 | 9.883.918         |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar      | 1.820.653         |
| <b>Maddi Varlık Yatırımları</b> | <b>17.786.741</b> |

## Yatırım Teşvik Belgeleri

Düzce’de bulunan üretim tesisleri için makine ve bina yatırımları için Ekonomi Bakanlığı’ndan 06.03.2013 tarih B-109183 sayılı teşvik belgesi alınmıştır. Teşvik Belgesinin yatırım süresi yapılan başvuru sonucunda 25.08.2017 tarihine kadar uzatılmıştır.

Çanakkale Biga’da bulunan üretim tesisleri içinde makine ve bina yatırımları için Ekonomi Bakanlığı’ndan 21.03.2013 tarih B-109447 sayılı teşvik belgesi alınmıştır. Teşvik Belgesinin yatırım süresi yapılan başvuru sonucunda 25.08.2017 tarihine kadar uzatılmıştır.

Teşvik belgelerinde yararlanılan destek unsurları; Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Faiz Desteği, Vergi İndirimi Oranı, KDV İstisnası ve Gümrük Vergisi Muafiyetidir.

Süresi dolan teşvik belgelerine ilişkin kapanış süreçleri devam etmektedir.

## 3-ŞİRKET FAALİYETLERİ

### Doğtaş

Doğtaş yurtiçinde ve yurtdışında toplamda 201 mağazasıyla hizmet veren, kalite ve tasarım anlayışıyla yaşam tarzlarını belirleyen ve dünya markası olma yolunda ilerleyen bir konumdadır. Hem yurt içi hem de yurtdışında açılan Exclusive mağazalarla büyüme stratejisini devam ettirmektedir. Doğtaş; özgün tasarım, farklı seçenekler, modern çizgi ve kalitesiyle de tercih edilen marka olmaya devam etmektedir.

### Kelebek Mobilya

Kelebek Mobilya yurtiçinde ve yurtdışında faaliyetini toplamda 126 mağazası ile sürdürmektedir. Bunun dışında 28 Kelebek Mutfak mağazası bulunmaktadır. Kelebek Markası, seçkin ürünlerinin yanı sıra başarı ile gerçekleştirdiği projeli ve toplu taahhüt işleri ile de Türkiye’nin en güvenilir lider firmaları arasında yer almaktadır.

Toplamda Doğtaş Kelebek’in 355 mağazası bulunmaktadır, mağazalarının dağılımı tabloda görülebilir:

| DOĞTAŞ TOPLAM | 201 | KELEBEK TOPLAM | 154 | TOPLAM SAYI | 355 |
|---------------|-----|----------------|-----|-------------|-----|
| Yurtiçi       | 159 | Yurtiçi        | 119 |             |     |
| Mağaza        | 8   | Mağaza         | 17  |             |     |
| Bayii         | 151 | Bayii          | 102 |             |     |
| Yurtdışı      | 42  | Yurtdışı       | 7   |             |     |
|               |     | Kelebek Mutfak | 28  |             |     |

## Dönem İçinde Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

- Şirketimizin 29.01.2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, 22.12.2017 tarihli Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu’na verilen yetkiye istinaden, 200.000.0000 TL (iki yüz milyon) tutara kadar, nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle borçlanma aracı ihraç edilmesine karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu şirketimizin başvuru işlemi değerlendirmiş, 22.02.2018 tarih ve 8/283 sayılı kararı ile ihraç tavanı 67.000.000 TL olarak onaylamıştır.
- Kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2017 yılından 2022 yılına uzatılması amacıyla Şirket Esas Sözleşmesinin "Şirket Sermayesi" başlıklı 6. Maddesinin değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu’nun 08.02.2018 tarih 29833736-110.04.04-E.1471 sayılı yazısı ile ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’nın 23.02.2018 tarih 50035491-431.02 sayılı yazısı ile gerekli izinler alınmıştır. İlgili maddenin



değişikliği Şirketimizin 07.05.2018 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve onaylanmıştır.

- Öz-Ağaç İş Sendikası ile Şirketimiz arasında 22.12.2017 tarihinde başlayan Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri,16.04.2018 tarihinde anlaşma ile sonuçlanmış ve 24 ay süreli Toplu İş Sözleşmesi imzalanarak, 01.01.2018 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu sözleşme ile Toplu İş Sözleşmesi kapsamındaki çalışanların ücret ve sosyal haklarında, aşağıda gösterilen koşullarda iyileştirme gerçekleştirilmiştir;
  - a) 01.01.2018'den geçerli olmak üzere %16 iyileştirme,
  - b) 01.07.2018'den geçerli olmak üzere 1/2 ikramiye,
  - c) 01.01.2019'dan geçerli olmak üzere (TÜFE + Asgari Ücret)/2 oranında iyileştirme ve 1/2 ikramiye
- Şirketimiz, İtalya'nın köklü firmalarından olan Shernon Holdings S.R.L. ile Lova Sleep ürün grubunun satışı ve dağıtımını konusunda 4 yıl süreliğine anlaşmaya varmıştır. Anlaşmaya varılan firma bu satışı İtalya'da bulunan 55 zincir mağazasında gerçekleştirecektir. Önümüzdeki dönemde Doğtaş ve Kelebek ürünlerinin de aynı firma ile İtalya genelinde dağıtımını ve satışı söz konusudur.
- Şirketimiz mevcut sandalye tedarikinde sürdürülebilirliği ve yüksek üretim kalitesini desteklemek, orta vadede Avrupa Birliği Pazarlarına açılmak amacıyla Sancaklı Mobilya Ağaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Karadağ'daki kereste ve papel üretimi yapan şirketine, Montenegro Wood Sancaklı Mobilya A.D.,Rozaje, %51 ortaklık için Sancaklı Mobilya Ağaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.ile görüşmelere başladığını bildirmişti.Bu ortaklık görüşmeleri kapsamında Sancaklı Mobilya Ağaç Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile iyi niyet sözleşmesi imzalanmıştır, ortaklığa yönelik görüşmeler ve süreç devam etmektedir.
- Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 28.09.2018 tarihinde almış olduğu karar gereği, Şirket organizasyon yapısında değişiklikler yapılmıştır. Şirketimizde Chief Executive Officer /CEO görevini yürütmekte olan Sn Ersin SERBES karşılıklı anlaşmak suretiyle şirketimizden ayrılmıştır. Doğtaş ve Kelebek markaları, daha önceden atanmış olan Marka Genel Müdürleri ve bunlara bağlı birbirinden bağımsız birimler tarafından yönetilmeye devam edecektir. Bu organizasyon değişiklikleri kapsamında, daha önce CEO'ya bağlı olarak markalarımıza destek veren merkez birimler YK Başkanlığı ile birlikte CEO görevini de yürütecek olan Sn.Davut DOĞAN'a bağlı şekilde çalışmaya devam edeceklerdir.

#### 4- BAŞLICA FİNANSAL VERİLER

Şirketimizin 30.09.2018 tarihindeki finansal durum özeti aşağıdadır.

| Finansal Durum Tablosu (TL) | 31.12.2016     | 31.12.2017     | 30.09.2018     |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Dönen Varlıklar</b>      | <b>248.686</b> | <b>370.706</b> | <b>365.254</b> |
| Nakit ve Nakit Benzerleri   | 738            | 3.363          | 5.588          |
| Ticari Alacaklar            | 81.114         | 110.499        | 109.315        |
| Stoklar                     | 142.410        | 187.720        | 203.285        |
| <b>Duran Varlıklar</b>      | <b>205.262</b> | <b>288.974</b> | <b>288.339</b> |
| Maddi Duran Varlıklar       | 172.079        | 254.287        | 253.776        |

|   |                |                |                |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar               | 23.055         | 23.149         | 18.010         |
| <b>Aktif Toplamı</b>                        | <b>453.948</b> | <b>659.680</b> | <b>653.593</b> |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>            | <b>331.897</b> | <b>432.493</b> | <b>477.428</b> |
| Kısa Vadeli Borçlar                         | 95.204         | 81.098         | 102.127        |
| Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları | 42.503         | 58.224         | 114.477        |
| Ticari Borçlar                              | 127.260        | 228.199        | 165.976        |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>            | <b>96.139</b>  | <b>137.996</b> | <b>182.637</b> |
| Uzun Vadeli Borçlar                         | 91.235         | 115.772        | 178.027        |
| <b>Özkaynaklar</b>                          | <b>25.912</b>  | <b>89.190</b>  | <b>(6.472)</b> |
| <b>Pasif Toplamı</b>                        | <b>453.948</b> | <b>659.680</b> | <b>653.593</b> |

| <b>Gelir Tablosu (TL)</b> | <b>30.09.2016</b> | <b>30.09.2017</b> | <b>30.09.2018</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Hasılat                   | 313.568           | 459.275           | 435.841           |
| Satışların Maliyeti (-)   | (201.470)         | (287.563)         | (309.785)         |
| Brüt Kar                  | 112.098           | 171.712           | 126.056           |
| Operasyonel Giderler (-)  | 90.786            | (97.114)          | (109.322)         |
| Esas Faaliyet Karı        | 21.312            | 74.598            | 16.734            |
| Net Kar/Zarar             | (8.159)           | 20.711            | (90.799)          |

#### Finansal Bilgiler Özeti

- 2018 yılının dokuz aylık konsolide net satış cirosu 435.840.612 TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2018 yılının dokuz aylık konsolide faaliyet karı 16.733.560 TL olarak gerçekleşmiştir.

#### 4- RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

##### Kredi riski

Şirket, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Kredi riski, ticari alacakların kredi riski hariç, şirket seviyesinde yönetilmektedir. Her şirket her yeni müşterisi ile standart ödeme, teslimat şartları ve sürelerinde anlaşmadan önce, bu müşterilere ait kredi riskini yönetme ve analiz etmeden sorumludur. Kredi riski, nakit ve nakit benzerleri, türev finansal araçlar ve bankalarda tutulan mevduatlardan ve aynı zamanda toptan ve perakende müşterilerin ödenmemiş alacaklar ve taahhüt işlemleri dahil olmak üzere kredi risklerinden kaynaklanmaktadır. Kredi riski, ticari alacakların kredi riski dışında Şirket bazında yönetilir.

Şirket Yönetimi, müşterilerinin kredi kalitesini, finansal pozisyon, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri göz önüne alarak değerlendirilmektedir. Şirket, müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden herhangi bir tahsilat kaybı olmaması için söz konusu kredi limitlerinin kullanımı sürekli olarak izlemektedir.

##### Likidite riski

Likidite riski, varlıklardaki artışın fonlanamaması, vadesi gelmiş yükümlülüklerin karşılanamaması ve likit olmayan piyasalarda yapılan işlemler sonucunda oluşan riskleri kapsamaktadır. Şirketin likidite riski yönetimi çerçevesinde fonlama kaynakları çeşitlendirilmekte, yeterli düzeyde nakit ve nakde

dönüştürülebilir enstrüman bulundurulmakta, ani bir nakit ihtiyacını karşılayabilmek için nakit ve nakit benzeri varlık toplamının, kısa vadeli yükümlülüklerin önceden belirlenmiş bir seviyesi altına düşmemesi temin edilmektedir.

#### **Faiz oranı riski**

Şirket yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetme prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir.

#### **Kur riski**

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

## **6-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM**

### **Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı**

Faaliyet Raporumuzun bir parçası olan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu her yıl düzenli olarak güncellenmektedir. Ara dönem finansal raporlarda ise sadece güncellemeler yer almakta, değişmeyen diğer bölümler tekrar yayımlanmamaktadır.

#### **6.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'ya bağlı olarak faaliyetlerini yürütmektedir. Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Aslı Kondu Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'ya, Mevzuat Uyum Yöneticisi Aysun Vardan ise Mali İşler Direktörüne raporlamaktadır. Ek olarak Aslı Kondu Kurumsal Yönetim Komitesi, Aysun Vardan Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesi olarak görev yapmaktadır.

#### **Aslı KONDU - Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi**

Tel : 0 216 425 12 24

e-mail: [ir@dogtaskelebek.com](mailto:ir@dogtaskelebek.com)

Lisans Belgeleri: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı

#### **Aysun VARDAN – Mevzuat Uyum Yöneticisi**

Tel : 0 216 425 12 24

e-mail: [ir@dogtaskelebek.com](mailto:ir@dogtaskelebek.com)

Lisans Belgeleri: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3

Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan görüşmeler aracılığı ile Şirketimizin dönem içindeki faaliyet sonuçları, performansı ve diğer gelişmeler ile ilgili bilgi paylaşımı yapılmakta ve pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki her türlü bilgi ve açıklama güncel olarak internet sitemizde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Pay senetlerimizin tamamı Merkezi Kaydi Sistem (MKS) bünyesinde kaydileştirilmiş bulunmaktadır. Pay sahiplerimizin taleplerinin yerine getirilmesinde ilgili mevzuata ve Esas Sözleşmeye uyuma azami özen gösterilmekte olup, 2018 yılının ilk dokuz ayında pay sahipliği haklarının kullanımı ile ilgili olarak Şirketimize intikal eden herhangi bir yazılı/sözlü şikâyet veya bu konuda bilgimiz dâhilinde Şirketimiz hakkında açılan herhangi bir idari/kanuni takip bulunmamaktadır. 2018 yılının dokuz aylık döneminde

yatırımcılar ve pay sahiplerinin bilgi talepleri Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK düzenleme/kararlarına uygun olarak yanıtlanmış, ilgili bilgi ve doküman gizli veya ticari sır niteliğinde olanlar hariç olmak üzere, eşitlik prensibi gözetilerek, yatırımcı ve pay sahiplerine ulaştırılmıştır.

## 6.2 Genel Kurul Toplantıları

Şirketimiz Genel Kurul toplantılarını “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin “Genel Kurul” başlığı altında bulunan tüm prensiplere uygun şekilde düzenlenir.

Şirketimizin internet sitesinde, Genel Kurul Toplantı ilanı ile birlikte, mevzuat gereği yapılması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Kurumsal Yönetim İlkelerince bulunması gereken diğer tüm hususlar da ilkelere uygun şekilde pay sahiplerine duyurulmuştur. Şöyle ki;

- Genel Kurul Toplantı ilanının yapıldığı tarih itibarıyla Şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı Şirketimizin web sitesinde yayınlanmıştır.
- Genel Kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde “diğer”, “çeşitli” gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterilmiştir. Genel Kurul Toplantısından önce verilen bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir.
- Olağan Genel Kurul toplantısı gündemi hazırlanırken, pay sahiplerinin Şirketin Yatırımcı İlişkileri Bölümü’ne yazılı olarak iletmış olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri bir konu olmamıştır. Aynı şekilde, pay sahiplerinin, SPK’nın ve/veya Şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin bir talebi olmamıştır.
- Genel Kurulun toplanma usulü, pay sahiplerinin katılımını en üst seviyede sağlamaktadır. Genel Kurul toplantılarımız, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde gerçekleştirilmektedir. Genel kurul toplantılarımız Şirket merkezinde yapılmaktadır. 07.05.2018 tarihinde yapılan 2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı Şirket esas sözleşmesine de uygun olarak Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul’da yapılmıştır. Esas sözleşmemiz uyarınca toplantıların Şirket merkezinin bulunduğu Şehrin başka bir yerinde yapılmasına da olanak sağlanmıştır.
- Toplantı başkanı Türk Ticaret Kanunu, Kanun ve ilgili mevzuat uyarınca Genel Kurul’un yürütülmesi hakkında önceden gereken hazırlıkları yapmış ve gerekli bilgileri edinmiştir.
- Toplantı başkanı Olağan Genel Kurul toplantısı boyunca gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna özen göstermiştir. Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmiştir. Toplantı başkanı Genel Kurul Toplantılarında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan Genel Kurul Toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağlamıştır.
- Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu üyeleri ile en az bir Yönetim Kurulu üyesinin ve Bağımsız Denetim Kuruluşu yetkilisinin katılmaları esastır; ayrıca gündemdeki konularla ilgili sorumlulukları olanlar ve açıklamalarda bulunması gerekenler de hazır bulundurulurlar. Bu kişilerden kanun gereği toplantıda hazır bulunmaları gerekenler dışında kalanlar, toplantıda hazır bulunmazlar ise, toplantıya katılmama gerekçeleri toplantı başkanı tarafından Genel Kurulun bilgisine sunulur. Bu hususta SPK’nın 01.02.2013 tarih ve 4/89 sayılı Kararına uyulmaktadır. 2017 yılı hesap dönemine ait Olağan Genel Kurul toplantımıza, pay sahiplerimiz, bazı Yönetim Kurulu üyelerimiz, Bağımsız Denetçi ve şirket çalışanları katılmıştır.

2018 Yılında Olağan Genel Kurul toplantısı 7 Mayıs 2018 tarihinde, saat 10:30’da İdealtepe Mahallesi Rıfki Tongsir Caddesi No:107 Maltepe, İstanbul adresinde yapılmıştır. Genel Kurul toplantısında o tarihteki şirketimiz sermayesini temsil eden 20.906.976.700 adet paydan, 13.487.075.000 adet pay temsil edilmiştir. Toplantı esnasında toplantıya asaleten veya vekâleten iştirak eden pay sahiplerinden gündem maddeleri ile ilgili gelen sorulara toplantı sırasında cevap verilmiştir. Toplantı

tutanağı ve hazirun cetveli toplantının yapıldığı aynı gün içinde KAP aracılığıyla kamuya duyurulmuştur. Genel Kurul Toplantısı tutanakları ve hazirun cetvelleri internet sitemizde de pay sahiplerinin bilgisine açık tutulmaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 38. maddesine göre; Yapılacak bağışların üst sınırının Genel Kurul tarafından belirlenir, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabılır kar matrahına eklenir. Şirket tarafından yapılan bağışların Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine, Türk Ticaret Kanunu'na ve ilgili diğer mevzuata aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların Genel Kurulda ortakların bilgisine sunulması zorunludur. 7 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda şirket tarafından 2017 yılı içerisinde 22.246 TL bağış yapıldığı bilgisi verilmiştir. 2018 yılı için yardım ve bağışların üst sınırı 200.000 TL olarak belirlenmiştir.

Genel Kurul toplantı tutanakları, geçmiş yıllar dahil olmak üzere, Şirket'in [www.dogtaskelebek.com](http://www.dogtaskelebek.com) adresindeki Kurumsal İnternet Sitesi'nde yer almaktadır.

### **6.3 Kar Payı Hakkı**

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK düzenleme ve kararlarına uygun olarak, Şirketimiz kar dağıtım politikasını Genel Kurul bilgisine sunmuş ve kamuya açıklamıştır.

Kar dağıtımı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK düzenlemelerinde öngörülen süreler içerisinde, Genel Kurul toplantısını takiben en kısa sürede yapılmaktadır. SPK düzenlemelerine/kararlarına uygun olarak hazırlanan 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ilişkin kar dağıtım tablosuna göre oluşan 15.256.414 TL dönem karının 7 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesine ve 2017 yılı hesap dönemine ilişkin olarak pay sahiplerimize kar dağıtımını yapılmamasına karar verilmiştir.

### **6.4 Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Yönetim Kurulunun oluşumunda ve seçiminde TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Düzenleme ve Kararlarına uyulmaktadır. Konuya ilişkin esaslar ayrıca Esas Sözleşmemizde yer almaktadır. Yönetim Kurulu Genel Kurul tarafından seçilen altı üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda 2 bağımsız üye bulunmaktadır. SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak Yönetim Kurulu'nun 1/3'ü bağımsız üyelerden oluşmaktadır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu üyelerinin belirlenmesinde; verimli ve yapıcı çalışmalar yapılmasına, hızlı ve rasyonel kararlar alınmasına, komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak bir yapının oluşturulması hedeflenmektedir. Yönetim Kurulu Üyeleri gerekli bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, tecrübeli kişilerden oluşmaktadır.

Mevcut durumda Şirket Yönetim Kurulunda icracı Yönetim Kurulu üyesi bulunmamaktadır. Şirket Yönetim Kurulu üyeleri Şirketimizin esas sözleşmesi uyarınca en çok üç yıl için seçilirler. Süresi biten Yönetim Kurulu üyelerinin yeniden seçilmesi mümkündür.

Yönetim Kurulu üyelerimizin şirket dışında yürüttükleri görevler aşağıda yer almaktadır;

|  |   |
|--|---|
| <b>Adı Soyadı :</b>                        | Davut Doğan   |
| <b>Görevi:</b>                             | Yönetim Kurulu Başkanı  |
| <b>Ortaklık Dışında Yürüttüğü Görevler</b> | Doğanlar Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, TOBB Mobilya Ürünleri Meclis Başkanı                                      |
| <b>Adı Soyadı :</b>                        | Şadan Doğan   |
| <b>Görevi:</b>                             | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı  |
| <b>Ortaklık Dışında Yürüttüğü Görevler</b> | Doğanlar Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Biga Ticaret ve Sanayi Odası Başkanı  |
| <b>Adı Soyadı :</b>                        | Mert Güvenen  |
| <b>Görevi:</b>                             | Yönetim Kurulu Üyesi  |
| <b>Ortaklık Dışında Yürüttüğü Görevler</b> | Selah Makine Gemicilik ve Endüstri Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi, Er Şirketler Grubu, Salcano Bisiklet İcra Kurulu Üyesi |
| <b>Adı Soyadı :</b>                        | Hüseyin Doğan Türkmen   |
| <b>Görevi:</b>                             | Yönetim Kurulu Üyesi  |
| <b>Ortaklık Dışında Yürüttüğü Görevler</b> | Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.'de Murahhaz Aza   |
| <b>Adı Soyadı :</b>                        | Bekir Özkan Hakan Yavaşal   |
| <b>Görevi:</b>                             | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi   |
| <b>Ortaklık Dışında Yürüttüğü Görevler</b> | Yoktur  |
| <b>Adı Soyadı :</b>                        | Hayrettin Kaplan  |
| <b>Görevi:</b>                             | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi   |
| <b>Ortaklık Dışında Yürüttüğü Görevler</b> | Yoktur  |

\* 7 Mayıs 2018 tarihinde gerçekleştirilen 2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri 3 yıl süreliğine seçilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizden Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Düzenleme ve Kararlarına uygun olarak "bağımsızlık" şartını sağladıklarına dair yazılı beyan alınmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin, bağımsız olma özelliğini kaybetmesine yol açan bir durum söz konusu olmamıştır.