

**Doğtaş Kelebek Mobilya
Sanayi ve Ticaret A.Ş.**
31 Mart 2018
Tarihinde Sona Eren
Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar

10 Mayıs 2018

Bu rapor, 44 sayfa ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	
Dipnot 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	7-8
Dipnot 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	9-22
Dipnot 3 Hisse başına kazanç	22
Dipnot 4 Nakit ve nakit benzerleri	23
Dipnot 5 Finansal borçlanmalar	23-24
Dipnot 6 İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar	25-26
Dipnot 7 Maddi duran varlıklar	27-28
Dipnot 8 Karşılıklar, taahhütler ve şarta bağlı varlık ve yükümlülükler	29-31
Dipnot 9 Vergi varlık ve yükümlükler	32-35
Dipnot 10 Niteliklerine göre giderler	36-37
Dipnot 11 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	37
Dipnot 12 Finansal gelirler ve giderler	38
Dipnot 13 Finansal risk yönetimi ve politikaları	38-43
Dipnot 14 TMS açıklama zorunluluklarına ek açıklamalar	44
Dipnot 15 Bilanço tarihinden sonraki olaylar	44

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Varlıklar	<i>Dipnot</i>	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017
Dönen varlıklar		392.486.811	370.705.981
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.764.027	3.363.130
Ticari alacaklar		109.159.540	110.498.983
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	6.600.761	4.615.348
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		102.558.779	105.883.635
Diğer alacaklar		1.926.573	3.604.693
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.926.573	3.604.693
Stoklar		208.027.402	187.720.242
Peşin ödenmiş giderler		55.384.149	51.219.612
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	212.829	205.596
Diğer dönen varlıklar		14.521.091	13.602.525
		391.995.611	370.214.781
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar		491.200	491.200
Duran varlıklar		289.340.970	288.973.770
Ticari alacaklar		1.336.928	1.240.085
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.336.928	1.240.085
Satılmaya hazır finansal varlıklar		9.469.958	9.469.958
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		54.962	54.052
Maddi duran varlıklar	7	255.329.705	254.286.863
Maddi olmayan duran varlıklar		23.149.417	23.286.776
Peşin ödenmiş giderler		--	636.036
Toplam varlıklar		681.827.781	659.679.751

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)*

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
Kaynaklar	Dipnot	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler		486.924.279	432.493.281
Kısa vadeli borçlanmalar	5	109.857.540	81.098.235
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	79.274.885	58.224.451
Ticari borçlar		197.588.798	228.199.406
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		197.588.798	228.199.406
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		7.315.781	6.367.565
Diğer borçlar		10.248.558	13.177.377
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		996.974	1.410.167
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6	9.251.584	11.767.210
Ertelenmiş gelirler		73.502.127	36.995.393
Kısa vadeli karşılıklar		8.989.686	8.307.952
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		3.594.881	3.711.822
- <i>Borç karşılıkları</i>	8	5.394.805	4.596.130
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		146.904	122.902
Uzun vadeli yükümlülükler		119.999.497	137.996.248
Uzun vadeli borçlanmalar	5	101.841.995	115.772.275
Diğer borçlar		597.494	621.894
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		597.494	621.894
Ertelenmiş gelirler		--	39.262
Uzun vadeli karşılıklar		3.983.209	4.278.027
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		2.248.689	2.119.647
- <i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>	8	1.734.520	2.158.380
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	9	13.576.799	17.284.790
Özkaynaklar		74.904.005	89.190.222
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		209.069.767	209.069.767
Ters birleşme sermaye farkları		(159.069.767)	(159.069.767)
Paylara ilişkin primler		282.945	282.945
Geri alınmış paylar (-)		(10.991)	(10.991)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		116.692.055	117.026.241
- <i>Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları</i>		115.492.865	115.492.865
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		1.199.190	1.533.376
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		607.177	607.177
Geçmiş yıl zararları		(78.715.150)	(93.971.564)
Net dönem karı / (zararı)		(13.952.031)	15.256.414
Toplam kaynaklar		681.827.781	659.679.751

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
		1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kar veya zarar kısmı	<i>Dipnot</i>		
Hasılat		122.609.317	104.524.154
Satışların maliyeti (-)		(82.671.572)	(62.982.752)
Brüt kar		39.937.745	41.541.402
Genel yönetim giderleri (-)	10	(7.898.148)	(4.778.543)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	10	(27.206.207)	(17.312.895)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	10	(852.416)	(804.670)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11	7.967.457	11.265.778
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	11	(6.062.421)	(12.070.499)
Esas faaliyet karı		5.886.010	17.840.573
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		2.440	4.479
Finansal gelir / (gider) öncesi faaliyet karı		5.888.450	17.845.052
Finansal gelirler	12	6.633.686	21.478.128
Finansal giderler (-)	12	(30.098.612)	(40.122.415)
Vergi öncesi zarar		(17.576.476)	(799.235)
Vergi geliri / (gideri)			
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	9	3.624.445	(384.512)
Net dönem zararı		(13.952.031)	(1.183.747)
Ana ortaklık hissedarlarına ait pay başına kazanç (tam Kuruş)	3	(0,067)	(0,006)
Ana ortaklık hissedarlarına ait sulandırılmış pay başına kazanç (tam Kuruş)	3	(0,067)	(0,006)

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Net dönem zararı	(13.952.031)	(1.183.747)
Diğer kapsamlı gelir / (gider):		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	--	37.321.364
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(417.732)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	83.546	(7.464.273)
Diğer kapsamlı gelir, vergi sonrası	(334.186)	29.857.091
Toplam kapsamlı gelir	(14.286.217)	28.673.344

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Paylara ilişkin primler	Geri alınmış paylar	Kar veya zarara yeniden sınıflanmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar / (zararlar)		Özkaynaklar
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı		Geçmiş yıl karları zararları	Net dönem zararı	
1 Ocak 2017 bakiyesi	50.000.000	282.945	(10.991)	1.867.562	68.479.964	607.177	(55.666.146)	(39.648.115)	25.912.396
Transferler	--	--	--	--	--	--	(39.648.115)	39.648.115	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	29.857.091	--	--	(1.183.747)	28.673.344
31 Mart 2017 bakiyesi	50.000.000	282.945	(10.991)	1.867.562	98.337.055	607.177	(95.314.261)	(1.183.747)	54.585.740
1 Ocak 2018 bakiyesi	50.000.000	282.945	(10.991)	1.533.376	115.492.865	607.177	(93.971.564)	15.256.414	89.190.222
Transferler	--	--	--	--	--	--	15.256.414	(15.256.414)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(334.186)	--	--	--	(13.952.031)	(14.286.217)
31 Mart 2018 bakiyesi	50.000.000	282.945	(10.991)	1.199.190	115.492.865	607.177	(78.715.150)	(13.952.031)	74.904.005

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)*

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
		1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
	<i>Dipnot</i>		
Net dönem zararı		(13.952.031)	(1.183.747)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		20.307.279	36.874.521
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7	4.995.489	3.319.581
Değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		2.668.306	162.567
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		2.668.306	162.567
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		206.479	310.804
- Garanti karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		528.564	309.242
- Diğer karşılıklar / (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		(322.085)	1.562
Faiz giderleri ve gelirleri ile ilgili düzeltmeler		9.892.699	7.610.102
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	9.921.559	7.612.753
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	12	(28.860)	(2.651)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		6.166.511	25.082.476
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		2.240	4.479
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) ile ilgili düzeltmeler		(3.624.445)	384.512
İşletme sermayesindeki değişimlerden önceki faaliyet gelirleri		(18.358.002)	(23.837.440)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Stoklardaki artışlar		(20.307.160)	(1.410.653)
Ticari ve diğer alacaklardaki artışlar		252.414	(15.765.965)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışlar		(3.528.501)	(3.141.787)
Ertelenmiş gelirdeki artışlar		36.467.472	31.866.762
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artışlar		418.584	(401.046)
Ticari borçlardaki artışlar		(30.610.609)	(33.307.451)
Diğer dönen varlıklardaki artışlarla		(919.477)	(1.677.300)
Dönem içinde yapılan garanti ödemeleri		(153.749)	--
Diğer artışlar		23.024	--
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		1.949.277	13.037.081
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(10.261.871)	(4.784.550)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	7	4.360.899	578.776
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(5.900.972)	(4.205.774)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Ödenen faiz		(9.921.559)	(4.785.532)
Alınan faizler		28.860	2.650
Borç ödemelerine ilişkin nakit girişleri		64.257.034	58.721.374
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit girişleri		64.257.034	58.721.374
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(37.059.712)	(59.319.559)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(37.059.712)	(59.319.559)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		17.304.623	(5.381.067)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		(599.103)	2.266.493
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	3.363.130	737.786
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.764.027	3.004.279

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kelebek Mobilya ve Kontrplak Sanayi A.Ş., İstanbul’da 1935 yılında kurulmuştur. Kelebek Mobilya ve Kontrplak Sanayi A.Ş. olan şirket ünvanı 12 Aralık 2003 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararıyla Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Kelebek Mobilya”) olarak değiştirilmiş ve 29 Aralık 2003 tarihli 5956 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Doğ-taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Doğtaş İmalat”), 6 Eylül 2012 tarihinde Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin %67’sini satın almıştır.

2013 yılı içerisinde Doğ-Taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Sanayi A.Ş.’nin 31 Aralık 2013 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 hazırlanan 26 Nisan 2013 tarihli Uzman Kuruluş Raporu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak hazırlanan Birleşme Sözleşmesi çerçevesinde devralınması suretiyle birleşme işlemi gerçekleşmiş olup birleşme işlemi 21 Ekim 2013 tarihinde tescil edilmiştir ve Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Şirket”) ismi Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in ana faaliyet konusu mobilya üretimi ve satışlarıdır.

Şirket’in resmi kayıtlı adresi İdealtepe Mahallesi Rıfki Tongsir Caddesi No:107/ Küçükyalı, Maltepe/İSTANBUL’dur.

Şirket’in üretimi Doğanlı Köyü 9. km Düzce adresinde ve İdriskoru Köyü Hacıvenez Mevkii No: 29 Biga Çanakkale adreslerinde mülkü kendisine ait olan fabrikalarda gerçekleştirilmektedir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1990 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİST”) (eski adıyla “İstanbul Menkul Kıymetler Borsası”) DGKLB ismiyle işlem görmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket’in halka açıklık oranı %49,99’dur.

Bağlı ortaklıklar

Şirket’in bağlı ortaklığı olan 3K Mobilya Dekorasyon San. ve Tic. A.Ş. (“3K”) bünyesinde, 2006 yılından itibaren mobilya ve ticari ürün satışı yapmak üzere satış mağazaları zinciri oluşturulmuştur. Şirket, 2013 yılında bağlı ortaklığı 3K’ya ait olan mağazaları (8 adet) bayilere devretmek suretiyle kapatmıştır. Şirket’in diğer bağlı ortaklığı 2K Oturma Grupları İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin üretim faaliyetleri 28 Mart 2007 tarihinden itibaren sona erdirilerek üretim imalathanesi kapatılmıştır.

Şirket’in bağlı ortaklıklarından Doğtaş Mobilya Pazarlama Ticaret A.Ş. (“Doğtaş Pazarlama”) 1996 yılında kurulmuş ve Türkiye genelinde açmış olduğu şubelerle Doğtaş Kelebek Mobilya ve Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından üretilen mobilya ve kanepelerinin ve ticari ürünlerin satışını ve pazarlamasını yapmaktadır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Doğtaş Pazarlama’nın Türkiye’de hiç bir şubesi bulunmamaktadır (2017: Bulunmamaktadır).

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	%	TL	%	TL
Halka açık kısım	49,99	104.534.884	49,99	104.534.884
Davut Doğan	7,68	16.047.503	7,68	16.047.503
Adnan Doğan	7,68	16.047.484	7,68	16.047.484
Şadan Doğan	7,68	16.047.474	7,68	16.047.474
İsmail Doğan	7,68	16.047.474	7,68	16.047.474
İlhan Doğan	7,68	16.047.474	7,68	16.047.474
Murat Doğan	7,68	16.047.474	7,68	16.047.474
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	3,95	8.250.000	3,95	8.250.000
	100	209.069.767	100	209.069.767

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in ödenmiş sermaye tutarı 209.069.767 TL’dir. Ancak, sermayenin 159.069.767 TL tutarındaki kısmı Doğ-Taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Sanayi A.Ş. ile Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin birleşmesi esnasında birleşme farkı olarak oluşmuştur.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklıkları ve bu bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Faaliyet konuları	Fonksiyonel para birimi	Şirket’in etkin pay oranı (%)	
				31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Doğtaş Mobilya Pazarlama Ticaret A.Ş. (“Doğtaş Pazarlama”)	Türkiye	Mobilya satış ve pazarlaması	Türk Lirası	100	100
Doğtaş Bulgaria Eood (“Doğtaş Bulgaria”)	Bulgaristan	Mobilya satış ve pazarlaması	Leva	100	100
Doğtaş Holland B.V. (“Doğtaş Holland”)	Hollanda	Mobilya satış ve pazarlaması	Avro	100	100
Doğtaş Germany GmbH (“Doğtaş Germany”)	Almanya	Mobilya satış ve pazarlaması	Avro	100	100
2K Oturma Grupları İnşaat ve Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. (“2K”)	Türkiye	Oturma grubu satışı	Türk Lirası	100	100
3K Mobilya Dekor. San. ve Tic. A.Ş. (“3K”)	Türkiye	Mobilya dekorasyon	Türk Lirası	100	100

Şirket’in bağlı ortaklıklarından Doğtaş Germany, Doğtaş Holland ve Doğtaş Bulgaria, konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemeleri sebebiyle konsolidasyon kapsamına alınmayarak satılmaya hazır finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte “Grup” olarak anılacaktır) bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.472 kişidir (31 Aralık 2017: 1.495).

Şirket sermayesinin Türk Ticaret Kanunu kapsamında yeterliliğine ilişkin:

Doğ-Taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Sanayi A.Ş. ile Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 2013 yılında birleşmesi ile Seri I, No. 31 sayılı Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde 209.069.767 TL tutarında sermayeye ulaşılmış ve şirket sermayesi 159.069.767 TL tutarında arttırılırken karşılığında “Ters Birleşme Farkları” kalemi yine aynı tutarda borçlandırılmıştır. Söz konusu kayıt hem Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında tutulan ticari defterlerde hem de Sermaye Piyasası muhasebe defterinde aynı şekilde yansıtılmıştır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir.

2.1 Ara dönem özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

a) TMS’ye uygunluk beyanı

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Grup’un 31 Mart 2018’de sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin ara dönem özet konsolide özet finansal tabloları TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Grup’un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

b) Finansal tabloların hazırlanış şekli

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere 10 Mayıs 2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu ara dönem özet konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un konsolide finansal tablolarında, bu karar çerçevesinde 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

d) Ölçüm esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak 2000 tarihine kadar olan alımlar ve TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı kapsamında varsayılan maliyet yöntemi ile değerlendirilen finansal varlıklar, finansal yükümlülükler, arsalar, yer altı yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar haricinde tarihsel maliyet yöntemi ile hazırlanmıştır. Varsayılan maliyet yöntemi ile değerlendirilen finansal varlıklar, finansal yükümlülükler, arsalar, yer altı yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar 1 Ocak 2000 tarihli gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Ara dönem konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

e) Geçerli ve raporlama para birimi

Yurtdışında kurulu olan bağlı ortaklıkları haricinde, konsolidasyona dahil edilen şirketlerin fonksiyonel para birimi Türk Lirası’dır (“TL”) ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Grup’un bağlı ortaklıklarının geçerli para birimleri Dipnot 1’de özetlenmiştir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Grup şirketlerinin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

f) Konsolidasyon esasları

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar; Şirket’in ve Dipnot 1’de verilen ve Grup’un finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir.

Kontrol, Şirket’in yatırım yaptığı işletmeyi ancak ve ancak şu göstergelerin tümü birden mevcut olduğunda sağlanmaktadır; a) Yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahipse, b) Yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişen getirilere maruz kalmakta veya bu getirilerde hak sahibi ise, c) Elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip ise.

g) Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

a. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardı hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirleyen kapsamlı bir çerçeve oluşturmaktadır. TFRS 15, TMS 18 Hasılat ve TMS 11 “İnşaat Sözleşmeleri” standartları ve ilgili yorumlarının yerini almaktadır.

Yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standardın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Grup’un mobilya satışı gelirlerinin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b. TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Ara dönem konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

g) Önemli muhasebe politikahındaki değişiklikler (devamı)

b. TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Grup'un TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrit sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak veya GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini veya finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Ara dönem konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

g) Önemli muhasebe politikahındaki değişiklikler (devamı)

b. TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	<p>Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır.</p> <p>Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p> <p>Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p>

1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'un uygulanmasının aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı üzere finansal varlıkların defter değerlerine önemli etkisi bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve Grup'un 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9'göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre orjinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TMS 39'a göre orjinal defter değeri	TFRS 9'a göre yeni defter değeri
Nakit ve nakit benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	2.674.027	2.674.027
Ticari alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	110.496.468	110.496.468
Diğer alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	1.926.573	1.926.573
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Zorunlu olarak GUD farkı kar/zarara	9.469.958	9.469.958

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Ara dönem konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

g) Önemli muhasebe politikahındaki değişiklikler (devamı)

b. TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39'daki “oluşan zarar” modelini “beklenen kredi zararları” modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Grup TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilenler kalemlerin beklenen kredi zararları için zarar karşılığını kayıtlara alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için zarar karşılığı ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri. Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür.

Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Grup'un geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir. Şirket, vadesini 360 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- borçlunun Grup'a mobilya satışından doğan yükümlülüklerini, teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değilse; veya finansal varlık vadesini 360 günden fazla aşmışsa.

Grup, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla “yatırım notu” na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur. 12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Ara dönem konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

g) Önemli muhasebe politikahındaki değişiklikler (devamı)

b. TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Beklenen kredi zararlarının ölçümü

Beklenen kredi zararları, kredi zararlarının olasılıklarla ağırlıklandırılmış bir ölçüsüdür. Kredi zararları bütün nakit açıklarının şimdiki değeri olarak ölçülür.

Beklenen kredi zararları finansal varlığın etkin faiz oranı kullanılarak indirgenirler.

Şirket, ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için TFRS 9’da tanımlanan beklenen kredi zararlarını hesaplarırken basitleştirilmiş yaklaşımı kullanır (TFRS 9 bütün ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının kullanılmasını gerektirmektedir). Beklenen kredi zararları geçmiş yıllara ait kredi zararı deneyimlerine dayanarak hesaplanmıştır.

Kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer düşüklüğünün finansal tablolarda gösterimi

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların zarar karşılıkları bu varlıkların brüt değerlerinden düşülür.

Kayıttan düşme

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan düşülür. Bu durum, genel olarak Grup’un borçlunun kayıttan düşmeye konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Grup’un vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelerine hala konu edilebilir.

Finansal varlıklar, hiçbir geri kazanma beklentisi bulunmaması durumunda kayıtlardan düşülür (borçlunun Şirket’le herhangi bir geri ödeme planı yapmaması gibi). Kayıtlardan çıkarılan ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Şirket alacağı geri kazanabilmek amacıyla yaptırım aktivitelerinde bulunmaya devam eder. Geri kazanım tutarları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

TFRS 9 standardının Grup’un konsolide finansal tablolarına etkisi

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9’un Grup’un konsolide finansal tablolarına önemli etkisi bulunmamaktadır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Ara dönem konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

h) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ve gelir ve gider kalemlerine ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde önceki yılda kullanılanlara göre değişiklik olmamıştır.

Gerçeğe uygun değer belirlenmesi

Grup'un çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler ölçme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlarla ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

i) Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacakların gerçeğe uygun değerleri gelecekteki nakit akışlarının ölçüm tarihindeki piyasa faiz oranları ile indirgenmesiyle bulunacak değer olarak tahmin edilir. Belirli bir faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar indirgenme etkisinin önemsiz olması durumunda orijinal fatura tutarından değerlendirilir. Bu gerçeğe uygun değerler ilk muhasebeleştirme sırasında ve açıklama amacıyla her raporlama dönemi sonunda belirlenir.

ii) Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler

Diğer türev olmayan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, ilk muhasebeleştirme sırasında ve açıklama amacıyla her raporlama dönemi sonunda belirlenir. Gerçeğe uygun değer, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının ölçüm tarihindeki piyasa faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmesi ile hesaplanmaktadır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebileceği durumlarda konsolide finansal tablolara alınmaktadır.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen ödemelerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranının vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve konsolide finansal tablolara dahil edilmemektedir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Ara dönem konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

h) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup’un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmına karşılık ayrılır. Grup 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kâr beklentisi olduğu için kayıtlarına almıştır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kullanılabilir mali zararlardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kaydedilmektedirler.

İlişkili taraflar

Ortaklar, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetim, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iş ortaklıkları ve iştirakler ilişkili taraflar olarak ifade edilmişlerdir.

Stoklar

Stoklar, maliyet ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Ara dönem konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

h) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Yer altı, yer üstü düzenleri ve binalar	15 - 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5 - 28 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2 - 15 yıl
Taşıtlar	4 - 5 yıl
Özel maliyetler	4 - 5 yıl

Arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makine ve ekipmanlar, yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerlerinden, müteakip amortisman tutarları ve varsa değer düşüklüğü indirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup, bu kıymetlerin gerçeğe uygun değer tespitlerini 3 ila 5 yıl arasında yaptırabilmektedir. Grup, söz konusu maddi duran varlıklarını bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer tespitlerini revize etmiştir. Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlığın birikmiş amortismanı varlığın maliyeti ile netleştirilmekte ve müteakip dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir.

Bunlar dışında kalan bütün maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makine ve ekipmanların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, konsolide bilançoda özkaynaklar altında yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına alacak kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki fondaki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmüş; diğer tüm azalışlar ise konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Her yıl, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark birikmiş zararlardan yeniden değerlendirme fonuna transfer edilmiştir. Benzer politikalar maddi duran varlıklarda meydana gelen çıkışlarda uygulanmaktadır.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanı tabi tutulmaya başlanırlar. Arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Ara dönem konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

h) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar itfa payları düşüldükten sonra net defter değeri ile gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, eğer maddi olmayan duran varlıklardan kaynaklanan gelecekteki ekonomik faydalar firmaya fayda sağlayacaksa ve maliyeti ölçülebiliyorsa aktifleştirilirler.

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, iki ile beş yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş hakları ve telif haklarını içermektedir.

Kelebek marka değeri

Doğ-taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin, 6 Eylül 2012 tarihinde Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin %67’sini satın almıştır. Bu iktisap ile elde edilen Kelebek markasının değeri TFRS 3 ile uyumlu olarak 6 Eylül 2012 tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden kaydedilmiştir ve yasal açıdan kullanım kısıtlaması olmayan bu marka için finansal tablolarda sınırsız ömür biçilmiştir. Marka değeri yılda bir kere değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

i) **31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar**

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

UMSK tarafından TFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “*Kiralama İşlemleri*” Standardının, UFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*” ve UMS Yorum 15 “*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16’da yapılan bu değişikliğin uygulamasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

1) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar (devamı)

TFRS 9’deki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 9’da yapılan bu değişikliğin uygulamasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 28’deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 28’de yapılan bu değişikliğin uygulamasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

1) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFYK 23 “Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFYK 23’te yapılan bu değişikliğin uygulamasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

1) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülere kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabılır kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

1) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 19’deki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018’de, *Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi* (UMS 19’deki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişikliklerle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UMS19’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

3. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Yıl boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	20.906.976.700	20.552.245.211
Ana Şirket hissedarlarına ait net dönem karı	(17.543.980)	(1.183.747)
Elde edilen hisse başına kar (tam kuruş)	(0,084)	(0,006)

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit mevcudu	132.373	24.317
Bankadaki nakit – Vadesiz hesap	1.677.736	3.009.651
Bankadaki nakit – Vadeli hesap	3.949	--
Diğer	949.969	329.162
	2.764.027	3.363.130

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Mart 2018		
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı%	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal borçlar:			
AVRO cinsinden krediler	% 1,50 - % 6,08	4.000.000	19.676.400
TL cinsinden krediler	% 15,90 - % 18,83	90.181.140	90.181.140
Kısa vadeli finansal borçlar			109.857.540
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:			
AVRO cinsinden krediler	% 1,50 - % 6,08	12.213.836	60.081.083
TL cinsinden krediler	% 15,90 - % 18,83	19.193.802	19.193.802
Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı			79.274.885
Toplam kısa vadeli finansal borçlar			189.132.425
AVRO cinsinden krediler	% 1,50 - % 6,08	16.250.535	79.938.005
TL cinsinden krediler	% 15,90 - % 18,83	21.903.990	21.903.990
Uzun vadeli finansal borçlar			101.841.995
Toplam finansal yükümlülükler			290.974.420

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (DEVAMI)

	31 Aralık 2017		
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı%	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal borçlar:			
AVRO cinsinden krediler	%0,75 - %5,52	9.158.678	41.356.009
TL cinsinden krediler	%13,75 - %15,80	39.742.226	39.742.226
Kısa vadeli finansal borçlar			81.098.235
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:			
AVRO cinsinden krediler	%0,75 - %5,52	8.986.030	40.576.420
TL cinsinden krediler	%13,75 - %15,80	17.648.031	17.648.031
Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı			58.224.451
Toplam kısa vadeli finansal borçlar			139.322.686
AVRO cinsinden krediler	%0,75 - %5,52	19.656.279	88.757.929
TL cinsinden krediler	%13,75 - %15,80	27.014.346	27.014.346
Uzun vadeli finansal borçlar			115.772.275
Toplam finansal yükümlülükler			255.094.961

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
1 Ocak itibarıyla krediler	255.094.961	228.942.512
Dönem içi kredi anapara girişleri	64.257.034	44.605.071
Dönem içi faiz ve anapara ödemeleri	44.465.645	30.458.038
Dönem içi faiz tahakkukları	3.312.488	2.827.221
Dönem içi kur değişiminin etkileri	12.775.582	10.981.206
31 Mart itibarıyla krediler	290.974.420	256.897.972

Grup'un finansal borçlanmaları ile ilgili maruz kaldığı kur riski Not 13'te açıklanmıştır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla borçlanmaların ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
3 aya kadar	17.719.960	53.349.638
3-12 ay arası	171.412.465	85.973.048
1-5 yıl arası	101.841.995	115.772.275
	290.974.420	255.094.961

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup içi ilişkili kuruluşlar ile yapılan tüm işlem ve bakiyeler, şirketler arası karlar, gerçekleşmemiş kar ve zararlar konsolidasyon amacıyla kayıtlardan elimine edildiği için bu dipnotta yer verilmemiştir.

- a) Grup ile ilişkili taraflar arasındaki 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bakiyeler aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Doğtaş Germany GmbH	3.642.330	3.148.370
Doğtaş Bulgaria Eood	682.541	633.208
Doğtaş Holland B.V.	669.891	621.472
Gerçek kişi ortaklar	947.528	114.132
Diğer	658.471	98.166
	6.600.761	4.615.348
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	9.242.253	11.767.210
Diğer	9.331	--
	9.251.584	11.767.210

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

- b) 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemleri içinde ilişkili taraflara yapılan satışlar, verilen hizmetler ve ilişkili taraflardan elde edilen finansman gelirleri:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
İlişkili taraflara verilen hizmetler		
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	7.178	--
Doğtaş German GmbH	--	340.532
Doğanlar Lojistik İnş. Gıda A.Ş.	--	12.022
Diğer	6.112	7.500
	13.290	360.054

- c) 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemler içinde ilişkili taraflardan alınan hizmetler ve diğer işlemler:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
İlişkili taraflardan alınan hizmetler		
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	7.000	719.249
Doğan Kent Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	12.000
	7.000	731.249

- d) 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemler içinde Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Ödenen ücret ve diğer haklar	1.197.268	973.269
	1.197.268	973.269

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetim personeline (üst düzey yönetim personeli genel müdür ve genel müdür yardımcılarını içermektedir) sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır ve ücret, prim, işten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar ve diğer ödemeleri içermektedir. 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içinde işten ayrılma sonrası faydalar, diğer uzun vadeli faydalar ve hisse bazlı ödemeler bulunmamaktadır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri								
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	53.908.240	91.315.210	119.303.465	1.113.794	58.459.934	34.170.516	14.689.984	372.961.143
Girişler	--	--	3.014.667	--	2.543.055	3.165.818	1.170.575	9.894.115
Çıkışlar	--	--	--	--	(430.570)	--	(3.939.344)	(4.369.914)
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	53.908.240	91.315.210	122.318.132	1.113.794	60.572.419	37.336.334	11.921.215	378.485.344
Birikmiş amortisman değeri								
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	--	(19.951.450)	(46.467.175)	(1.113.794)	(33.899.250)	(17.242.611)	--	(118.674.280)
Dönem gideri	--	(568.962)	(570.365)	--	(1.608.002)	(1.743.045)	--	(4.490.374)
Çıkışlar	--	--	--	--	9.015	--	--	9.015
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	--	(20.520.412)	(47.037.540)	(1.113.794)	(35.498.237)	(18.985.656)	--	(123.155.639)
Net defter değeri, 31 Mart 2018	53.908.240	70.794.798	75.280.592	--	25.074.182	18.350.678	11.921.215	255.329.705

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 70.000.000 Avro ve 60.000.000 TL tutarında ipotek mevcuttur.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları ve stokları üzerindeki sigorta tutarı sırasıyla 131.999.300 TL ve 170.225.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 131.999.300 TL ve 170.225.000 TL).

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)***7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)**

	Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri								
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	43.773.000	77.882.324	75.917.058	1.486.795	45.717.698	27.696.904	3.135.143	275.608.922
Girişler	--	--	--	--	1.637.098	1.364.317	1.760.775	4.762.190
Çıkışlar	--	--	(578.776)	--	--	--	--	(578.776)
Yeniden değerlendirme artışı	--	--	37.321.364	--	--	--	--	37.321.364
31 Mart 2017 kapanış bakiyesi	43.773.000	77.882.324	112.659.646	1.486.795	47.354.796	29.061.221	4.895.918	317.113.700
Birikmiş amortisman değeri								
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	--	(17.805.324)	(44.659.338)	(1.486.795)	(27.789.491)	(11.789.303)	--	(103.530.251)
Dönem gideri	--	(138.888)	(216.942)	--	(1.118.763)	(1.012.727)	--	(2.487.320)
Çıkışlar	--	--	578.776	--	--	--	--	578.776
31 Mart 2017 kapanış bakiyesi	--	(17.944.212)	(44.297.504)	(1.486.795)	(28.908.254)	(12.802.030)	--	(105.438.795)
Net defter değeri, 31 Mart 2017	53.908.240	59.938.112	68.362.142	--	18.446.542	16.259.191	4.895.918	211.674.905

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

8. KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER***Kısa vadeli karşılıklar***

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Garanti gider karşılığı	3.929.609	2.976.881
Dava karşılığı	1.462.584	1.462.584
Proje gider karşılığı	--	156.665
Diğer	2.612	--
	5.394.805	4.596.130

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Garanti gider karşılığı	1.734.520	2.158.380
	1.734.520	2.158.380

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler için garanti gider karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla	5.135.261	1.502.555
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.175.299	4.813.387
Dönem içinde gerçekleşen ödemeler	(646.431)	(1.180.681)
31 Mart	5.664.129	5.135.261

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

8. KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler için dava gider karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla	1.462.584	887.798
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	574.786
31 Mart	1.462.584	1.462.584

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler için proje gider karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla	156.665	628.094
Dönem içinde gerçekleşen ödemeler	(156.665)	(471.429)
31 Mart	--	156.665

Koşullu varlık ve yükümlülükler:

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla alınan ve verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen teminatlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen ipotekler (*)	400.711.000	376.085.000
Resmi kurumlara verilen teminat mektupları (**)	77.789.140	102.822.345
Alıcılara verilen teminat mektupları	5.089.510	3.434.372
Satıcılara verilen teminat mektupları	470.147	522.806
	484.059.797	482.864.523

(*) Finans kuruluşlarından satın alma ve finansman amacıyla kullanılan kredilere istinaden Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek mevcuttur.

(**) Ağırlıklı olarak kullanılan kredilere ilişkin Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'ye verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

Alınan teminatlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bayilerden alınan teminat mektupları	68.657.318	73.555.039
Yurtiçi bayilerinden alınan ipotekler	18.055.000	17.500.718
Yurtdışı bayilerinden alınan ipotekler	10.474.033	7.557.531
	97.186.351	98.613.288

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

8. KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ’ler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	484.059.797	482.864.523
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunun temini amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
D.Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	484.059.797	482.864.523

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in 1 kuruş nominal bedelli 9.628.488.350 adet hissesi üzerinde Grup’un kullanmış olduğu krediye ilişkin rehin bulunmaktadır. (2017: 1 kuruş nominal bedelli 9.628.488.350 adet hissesi üzerinde Grup’un kullanmış olduğu krediye ilişkin olarak rehin bulunmaktadır).

Grup, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 92.691.029 TL tutarında ciro ettiği çeklerini, borçlarından mahsup etmek suretiyle net olarak göstermektedir (2017: 60.012.853 TL).

Operasyonel kiralama taahhütleri

İptal edilemeyecek durumdaki operasyonel kiralama ile ilgili gelecekte yapılacak olan ödemeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıla kadar	244.000	372.000
1 - 2 yıl arası	--	372.000
	244.000	744.000

Grup’un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla iptal edilemeyecek operasyonel kiralama faaliyetleriyle ilgili olarak 99.000 TL (2017: 700.000 TL) tutarında gider konsolide gelir tablosuna kaydedilmiştir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergiler (-)	212.829	205.596
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	212.829	205.596

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	3.624.445	(5.659.784)
Vergi geliri / (gideri)	3.624.445	(5.659.784)

Kurumlar vergisi

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22’dir (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenebilir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Kurumlar vergisi (devamı)

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup'a ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Uzun yıllardır uygulanmakta olan ve en son mükelleflerin belli bir tutarı aşan sabit kıymet alımlarının %40'ı olarak hesapladıkları yatırım indirimi istisnasına 30 Mart 2006 tarihli 5479 sayılı yasa ile son verilmiştir. Ancak, söz konusu yasa ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 69. madde uyarınca gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile:

- a) 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9 Nisan 2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,
- b) 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları nedeniyle, 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)**Ertelenmiş vergi:**

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TMS finansal tabloların hazırlama ilkeleri ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS'de belirtilen finansal tabloların hazırlanma ilkeleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesine yol açar.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıklar/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıklar:				
İndirilebilir mali zararlar	57.704.844	41.377.804	12.695.066	9.103.117
Yatırım teşvik indirimi	13.382.640	13.382.640	2.676.528	2.676.528
Şüpheli alacak karşılığı	8.852.725	8.877.125	1.770.545	1.952.968
İzin karşılığı	3.594.881	3.711.822	718.976	816.601
Garanti karşılıkları	5.280.980	5.135.261	1.056.196	1.027.052
Kıdem tazminatı karşılığı	2.248.689	2.119.647	449.738	423.929
Dava karşılığı	--	1.462.584	--	292.517
Diğer	187.829	193.270	37.566	38.654
			19.404.615	16.331.366
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(154.176.209)	(166.273.833)	(30.835.242)	(33.051.080)
Alış ve satışa ilişkin dönemsel etkisi	(10.730.858)	(2.568.529)	(2.146.172)	(565.076)
			(32.981.414)	(33.616.156)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü),net			(13.576.799)	(17.284.790)

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)**Ertilenmiş vergi (devamı)**İndirilebilir mali zararlar:

Ertilenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, indirilebilir mali zararlar ve yatırım indirimi istisnalarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır.

Grup, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, 57.704.844 TL (2017: 41.377.804 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararları üzerinden 12.695.066 TL (31 Aralık 2017: 9.103.117 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

Söz konusu indirilebilir mali zararların sona erme dönemleri aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
2020	186.568	186.568
2021	41.191.236	41.191.236
2022	16.327.040	--
	57.704.844	41.377.804

Ertilenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğünün) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak 2018	(17.284.790)	(886.552)
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	3.624.445	(5.659.784)
Kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	83.546	(10.738.454)
31 Mart 2018	(13.576.799)	(17.284.790)

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

10. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Reklam giderleri	7.057.508	4.947.737
Personel giderleri	5.786.000	3.943.244
Kira giderleri	5.151.272	2.578.337
Nakliye giderleri	3.540.005	1.958.596
Amortisman ve itfa giderleri	3.481.921	1.756.649
Danışmanlık giderleri	562.754	311.961
Enerji, yakıt ve su giderleri	332.013	329.358
Bakım onarım giderleri	290.049	183.608
Seyahat giderleri	155.780	273.008
Temsil ağırlama giderleri	64.819	40.455
Diğer	784.086	989.942
	27.206.207	17.312.895

Genel yönetim giderleri	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Personel giderleri	2.947.422	2.276.042
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	1.490.507	915.667
Kira giderleri	507.117	383.133
Yemek giderleri	473.518	82.653
Amortisman ve itfa giderleri	441.733	163.095
Seyahat giderleri	399.165	221.462
Ofis giderleri	398.129	216.983
Enerji, yakıt ve su giderleri	263.829	135.803
Aidat giderleri	157.998	44.122
Temsil ağırlama giderleri	62.129	32.461
Diğer	756.601	307.122
	7.898.148	4.778.543

Araştırma geliştirme giderleri	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Personel giderleri	639.594	690.429
Amortisman ve itfa payları	172.262	49.609
Yemek giderleri	12.026	17.016
Kira giderleri	6.704	18.006
Diğer	21.830	29.610
	852.416	804.670

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

10. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Personel giderleri ile amortisman ve itfa paylarına ait detay aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Satışların maliyeti	9.552.492	7.681.543
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	5.786.000	3.943.244
Genel yönetim giderleri	2.947.422	2.276.042
Araştırma ve geliştirme giderleri	639.594	690.429
	18.925.508	14.591.258

Amortisman ve itfa giderleri	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	3.481.921	1.756.649
Satışların maliyeti	385.443	1.350.228
Genel yönetim giderleri	441.733	163.095
Araştırma ve geliştirme giderleri	172.262	49.609
	4.481.359	3.319.581

11. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Kur farkı gelirleri	6.384.965	9.586.098
Finansman gelirleri, net	918.981	--
Diğer	663.511	1.679.680
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7.967.457	11.265.778
Kur farkı giderleri	(5.052.523)	(8.626.128)
Finansman giderleri, net	--	(2.142.324)
Karşılık giderleri	--	(164.130)
Diğer	(1.009.898)	(1.137.917)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(6.062.421)	(12.070.499)

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

12. FİNANSAL GELİRLER / (GİDERLER)

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Kur farkı gelirleri	6.604.826	21.475.477
Faiz gelirleri	28.860	2.651
Finansal gelirler	6.633.686	21.478.128
Kur farkı giderleri	(20.177.034)	(32.509.662)
Faiz giderleri	(9.921.578)	(7.612.753)
Finansal giderler	(30.098.612)	(40.122.415)
Finansal giderler, net	(23.464.926)	(18.644.287)

13. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI

Kredi riski

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

Kredi riski, ticari alacakların kredi riski hariç, Grup 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 Grup bazında yönetilir.

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

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)***13. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI (DEVAMI)****Kredi riski (devamı)**

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ve kredi kartı alacakları	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Mart 2018						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	6.600.761	103.895.707	--	1.926.573	2.631.654	--
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	220.250	73.774.309	--	1.926.573	2.631.654	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	6.380.511	30.121.398	--	--	--	--
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	19.966.107	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(19.966.107)	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ve kredi kartı alacakları	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2017						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	4.615.348	107.123.720	--	3.604.693	3.363.130	--
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	98.166	73.396.641	--	3.604.693	3.363.130	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	4.517.182	33.727.079	--	--	--	--
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	19.992.777	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(19.992.777)	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

13. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI (DEVAMI)**Kredi riski (devamı)**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramayan ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar analizi aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
30 günden az geçmiş	7.103.081	7.718.749
30 - 119 gün arası geçmiş	7.249.619	7.877.988
120 - 179 gün arası geçmiş	1.966.777	2.137.250
Vadesi üzerinden 180 gün ve üzeri geçmiş	13.801.921	15.993.092
	30.121.398	33.727.079

Likidite riski

Likidite riski, varlıklardaki artışın fonlanamaması, vadesi gelmiş yükümlülüklerin karşılanamaması ve likit olmayan piyasalarda yapılan işlemler sonucunda oluşan riskleri kapsamaktadır. Grup'un 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.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşme vadelerine göre nakit akışları aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	290.974.420	341.852.509	22.875.037	186.872.337	132.105.135	--
Ticari borçlar	197.588.798	197.588.796	122.041.959	75.546.837	--	--
Diğer borçlar (*)	10.248.558	10.835.154	209.462	10.163.819	597.494	--
Toplam	498.811.776	550.276.459	145.126.458	272.582.993	132.567.008	--
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	255.094.961	292.253.377	60.797.044	85.851.943	145.604.390	--
Ticari borçlar	228.199.406	228.199.406	140.948.794	87.250.612	--	--
Diğer borçlar (*)	13.177.377	13.799.282	282.033	12.895.355	621.894	--
Toplam	496.471.744	534.252.065	202.027.871	185.997.910	146.226.284	--

(*) İlişkili taraflara ve ilişkili olmayan taraflara borçlar diğer borçlar içerisine dahil edilmiştir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

13. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI (DEVAMI)**Faiz oranı riski**

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	143.839.814	119.773.354
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	140.019.088	129.334.350

Kur riski

Grup, 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.

31Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL'ye çevrilmesinde kullanılan yabancı para kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	3,9489	3,7719
AVRO	4,8673	4,5155

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para pozisyonu

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin yabancı para cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar	38.924.694	38.638.737
Yükümlülükler	(167.142.340)	(181.719.143)
Net yabancı para pozisyonu	(128.217.646)	(143.080.406)

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR***(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)***13. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI****Piyasa riski****Döviz pozisyonu tablosu**

	31 Mart 2018				31 Aralık 2017			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	38.895.531	1.970.271	6.392.687	--	38.621.879	1.973.989	6.904.261	--
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	29.163	1.018	5.166	--	16.858	1.030	2.873	--
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	38.924.694	1.971.289	6.397.853	--	38.638.737	1.975.019	6.907.134	--
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	38.924.694	1.971.289	6.397.853	--	38.638.737	1.975.019	6.907.134	--
10. Ticari borçlar	(9.128.507)	--	(1.875.477)	--	(11.028.784)	--	(2.442.428)	--
11. Finansal yükümlülükler	(78.917.606)	--	(16.213.836)	--	(81.932.430)	--	(18.144.708)	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	(88.046.113)	--	(18.089.313)	--	(92.961.214)	--	(20.587.136)	--
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(79.096.227)	--	(16.250.535)	--	(88.757.929)	--	(19.656.279)	--
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(79.096.227)	--	(16.250.535)	--	(88.757.929)	--	(19.656.279)	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(167.142.340)	--	(34.339.848)	--	(181.719.143)	--	(40.243.415)	--
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(128.217.646)	1.971.289	(27.941.994)	--	(143.080.406)	1.975.019	(33.336.281)	--
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(128.217.646)	1.971.289	(27.941.994)	--	(143.080.406)	1.975.019	(33.336.281)	--
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
23. İhracat	11.630.278	1.293.860	1.339.748	--	57.137.288	5.766.344	7.836.832	--
24. İthalat	2.312.542	--	475.118	--	18.085.036	869.207	3.279.033	--

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

13. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI (DEVAMI)**Piyasa riski (devamı)****Yabancı para riski**

Grup'un başlıca yabancı para pozisyonu banka borçlanmalarından ve ticari borçlarından oluşmaktadır. Yabancı para cinsinden borçlanmalar Dipnot 5'te belirtilmiştir.

Aşağıda sunulan tabloda Grup'un vergi öncesi karının, diğer tüm değişkenler sabit tutulduğunda, (parasal varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişiklikler nedeniyle) ABD Dolar ve Avro döviz kurlarındaki değişime hassasiyet tablosu sunulmuştur:

31 Mart 2018	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	778.442	(778.442)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)(*)	--	--
3- ABD doları net etki (1+2)	778.442	(778.442)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.600.207)	13.600.207
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro net etki (4+5)	(13.600.207)	13.600.207
Toplam (3+6)	(12.821.765)	12.821.765

31 Aralık 2017	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	744.957	(744.957)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--
3- ABD doları net etki (1+2)	744.957	(744.957)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(15.052.998)	15.052.998
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro net etki (4+5)	(15.052.998)	15.052.998
Toplam (3+6)	(14.308.041)	14.308.041

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA VE AYNI TARİHTE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

14. TMS AÇIKLAMA ZORUNLULUKLARINA EK AÇIKLAMALAR

Faiz, Vergi ve Amortisman Öncesi Kar ("FVAÖK"), TMS tarafından tanımlanmamaktadır. FVAÖK, Grup tarafından, net dönem karından, finansal gelir çıkarılarak ve vergi gideri, amortisman ve itfa payları, finansal giderler, kıdem tazminatı ve izin gider karşılığı eklenerek hesaplanmaktadır. Açıklanan FVAÖK tutarları Grup yönetimi tarafından Grup'un faaliyet performansının daha iyi anlaşılması ve ölçülmesi için ayrı olarak gösterilmiştir.

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Net dönem zararı	(13.952.031)	(1.183.747)
Vergi geliri / (gideri)	(3.624.445)	384.512
Finansal gelirler	(6.633.686)	(21.478.128)
Finansal giderleri	30.098.612	40.122.415
Amortisman ve itfa giderleri	4.481.359	3.319.581
Kıdem tazminatı karşılığı giderleri	589.918	524.659
İzin karşılığı giderleri	(116.941)	(361.280)
FVAÖK	10.842.786	21.328.012

15. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.