

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ő.**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLER VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU**



## ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

### Giriş

1. Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet konsolide bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait ilgili özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

### Şarhlı Sonucun Dayanağı

3. Ekli özet konsolide finansal bilgilerin 8 no'lu dipnotunda açıklandığı üzere, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla konsolide bilançoda, Grup'un faaliyetleri sonucunda oluşan ve vadeleri yüz seksen gün ve sonrasında önemli ölçüde geçmiş 10.380.482 TL tutarında ticari alacak bakiyesi bulunmaktadır. Ayrıca Grup yönetimi 1 Ocak - 30 Haziran 2017 döneminde, yabancı para cinsinden oluşan ve vadeleri yüz seksen gün ve sonrasında önemli ölçüde geçmiş olan ticari alacaklarının Türk Lirası'na çeviriminden dolayı, diğer faaliyet gelirleri hesabında 301.989 TL'lik kur farkı geliri muhasebeleştirmiştir. Söz konusu alacak tutarında herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik yeterli seviyede sınırlı denetim prosedürü uygulanamamıştır. Buna bağlı olarak, bu tutarın geri kazanılabilirliğine ilişkin herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediği tespit edilememiştir.

4. Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunda, 2016 yılı içerisinde satışlarından iade almış olduğu 27.293.705 TL tutarında hareketsiz stokları bulunmaktadır. Söz konusu hareketsiz stoklarda herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik yeterli seviyede sınırlı denetim prosedürü uygulanamamıştır. Buna bağlı olarak, bu tutarın geri kazanılabilirliğine ilişkin herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediği tespit edilememiştir.
5. Şirket'in bağlı ortaklıklarından, Doğtaş Holland B.V., Doğtaş Bulgaria Eood ve Doğtaş Germany GmbH, Grup yönetimi tarafından finansal bilgiler açısından önemlilik teşkil etmeyen bağlı ortaklıklar olarak değerlendirilmiş ve özet konsolide finansal bilgilerde satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal bilgilerde TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm" Standardı uyarınca maliyet değerlerinden muhasebeleştirilen 9.469.958 TL tutarındaki satılmaya hazır finansal varlıkların sınırlı ölçüde faaliyet göstermesi ve toplam net varlık değerlerinin karşılıksız kalması sebebiyle, söz konusu satılmaya hazır finansal varlıkların taşınan değerlerinin tamamı için, 1 Ocak 2015 tarihli konsolide açılış bilançosunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılması gerektiğine dair kanaatimiz oluşmuştur. Buna bağlı olarak Grup, ilgili değer düşüklüğü karşılığını özet konsolide finansal bilgilerinde muhasebeleştirilmiş olsaydı, Grup'un geçmiş yıllar zararları 9.469.958 TL daha yüksek olacaktı.

#### *Şarh Sonuç*

6. Sınırlı denetimimize göre, 3. ve 4. paragraflarda belirtilen hususların muhtemel etkileri ve 5. paragrafta belirtilen hususun etkisi hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

#### *Dikkat Çekilen Husus*

7. Ekli özet konsolide finansal bilgilerin 2.5 no'lu dipnotunda açıklandığı üzere, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli yabancı kaynakları, dönen varlıklarını 110.847.481 TL tutarında aşmaktadır (31 Aralık 2016: 83.211.075 TL tutarında aşmaktadır). Bu doğrultuda Grup yönetimi, 2.5 no'lu dipnotta açıklandığı üzere detaylı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili önlemler almıştır.

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



Burak Özpoğraz, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2017

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ő.**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLER**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>KONSOLİDE BİLANÇO.....</b>	<b>1-2</b>
<b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>	<b>6-34</b>

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakit benzerleri		3.143.109	737.786
Ticari alacaklar		85.925.108	81.114.376
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7	3.381.092	3.197.367
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		82.544.016	77.917.009
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.599.479	3.524.277
Stoklar		158.548.150	142.410.216
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	6	175.250	156.475
Peşin ödenmiş giderler		30.939.098	19.823.938
Diğer dönen varlıklar		38.431	427.901
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>282.368.625</b>	<b>248.194.969</b>
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		491.200	491.200
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>282.859.825</b>	<b>248.686.169</b>
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		434.540	446.975
Satılmaya hazır finansal varlıklar		9.469.958	9.469.958
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		53.143	55.264
Maddi duran varlıklar	3	217.065.089	172.078.671
Maddi olmayan duran varlıklar		21.428.532	23.054.803
Peşin ödenmiş giderler		2.127.213	-
Ertelenmiş vergi varlığı	6	433.672	156.642
Diğer duran varlıklar		8.071.484	-
<b>Duran varlıklar</b>		<b>259.083.631</b>	<b>205.262.313</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>541.943.456</b>	<b>453.948.482</b>

Bu özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 9 Ağustos 2017 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<b>KAYNAKLAR</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	129.123.507	95.204.131
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	45.375.528	42.503.009
Ticari borçlar		113.595.876	127.189.662
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		113.595.876	127.189.662
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		5.817.426	4.803.886
Diğer borçlar		20.199.989	1.045.467
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.110.840	975.118
- İlişkili taraflara diğer borçlar	7	19.089.149	70.349
Ertelenmiş gelirler		72.675.643	56.348.113
Kısa vadeli karşılıklar		5.588.125	4.751.999
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		3.825.034	2.566.228
- Borç karşılıkları	5	1.763.091	2.185.771
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		98.608	50.977
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>392.474.702</b>	<b>331.897.244</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	4	74.208.831	91.235.372
Diğer borçlar		314.783	906.312
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		314.783	906.312
Uzun vadeli karşılıklar		3.122.868	2.915.003
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.082.327	2.082.327
- Diğer uzun vadeli borç karşılıkları	5	1.040.541	832.676
Ertelenmiş gelirler		38.960	38.960
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	6	10.811.941	1.043.194
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>88.497.383</b>	<b>96.138.841</b>
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			
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		98.337.055	68.479.964
- Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin yeniden ölçüm farkları		1.867.562	1.867.562
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		607.177	607.177
Geçmiş yıllar zararları		(95.314.260)	(55.666.145)
Net dönem karı/(zararı)		5.201.883	(39.648.115)
<b>Özkaynaklar</b>		<b>60.971.371</b>	<b>25.912.397</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>541.943.456</b>	<b>453.948.482</b>

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Sınırlı Denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2016
Hasılat		250.973.577	146.449.423	184.336.479	100.527.283
Satışların maliyeti (-)		(153.587.809)	(90.605.057)	(115.049.129)	(63.178.154)
<b>Brüt kar</b>		<b>97.385.768</b>	<b>55.844.366</b>	<b>69.287.350</b>	<b>37.349.129</b>
Genel yönetim giderleri (-)		(11.004.341)	(6.225.798)	(14.767.538)	(7.220.722)
Pazarlama giderleri (-)		(46.941.196)	(29.628.301)	(44.669.234)	(23.313.195)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(1.771.617)	(966.947)	(2.032.509)	(1.026.879)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		13.251.152	1.985.374	7.070.175	5.060.436
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(13.251.796)	(1.181.297)	(7.498.862)	(6.266.597)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>37.667.970</b>	<b>19.827.397</b>	<b>7.389.382</b>	<b>4.582.172</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		4.479	-	200.892	28.218
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-	(16.271)	-
<b>Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı</b>		<b>37.672.449</b>	<b>19.827.397</b>	<b>7.574.003</b>	<b>4.610.390</b>
Finansal gelirler		24.117.958	2.639.830	8.796.400	6.690.593
Finansal giderler (-)		(54.561.080)	(14.438.665)	(24.916.684)	(14.300.596)
<b>Vergi öncesi kar/(zarar)</b>		<b>7.229.327</b>	<b>8.028.562</b>	<b>(8.546.281)</b>	<b>(2.999.613)</b>
<b>Vergi gideri</b>					
Ertelenmiş vergi gideri (geliri)	6	(2.027.444)	(1.642.932)	1.583.609	687.822
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		<b>5.201.883</b>	<b>6.385.630</b>	<b>(6.962.672)</b>	<b>(2.311.791)</b>
Pay başına kazanç/(kayıp)	11	0,0002	0,0002	(0,0003)	(0,0001)
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		<b>5.201.883</b>	<b>6.385.630</b>	<b>(6.962.672)</b>	<b>(2.311.791)</b>
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>		<i>29.857.091</i>	<i>-</i>	<i>(411.926)</i>	<i>-</i>
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı		37.321.364	-	-	-
Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin yeniden ölçüm farkları ölçüm kayıpları		-	-	(514.908)	-
Ertelenmiş vergi etkileri	6	(7.464.273)	-	102.982	-
<b>Toplam kapsamlı gider</b>		<b>35.058.974</b>	<b>6.385.630</b>	<b>(7.374.598)</b>	<b>(2.311.791)</b>

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Paylara ilişkin primler	Geri alınmış paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm farkları	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışı	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem (zararı)/karı	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>50.000.000</b>	<b>282.945</b>	<b>(5.367.595)</b>	<b>607.177</b>	<b>1.518.839</b>	<b>45.166.056</b>	<b>(28.677.323)</b>	<b>(27.732.446)</b>	<b>35.797.653</b>
Geçmiş yıl zararlarına transferler	-	-	-	-	-	-	(27.732.446)	27.732.446	-
Transferler	-	-	-	-	-	(720.056)	720.056	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(411.926)	-	-	(6.962.672)	(7.374.598)
<b>30 Haziran 2016 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>50.000.000</b>	<b>282.945</b>	<b>(5.367.595)</b>	<b>607.177</b>	<b>1.106.913</b>	<b>44.446.000</b>	<b>(55.689.713)</b>	<b>(6.962.672)</b>	<b>28.423.055</b>
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>50.000.000</b>	<b>282.945</b>	<b>(10.991)</b>	<b>607.177</b>	<b>1.867.562</b>	<b>68.479.964</b>	<b>(55.666.145)</b>	<b>(39.648.115)</b>	<b>25.912.397</b>
Gerçekleşmiş paylara ilişkin işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	(39.648.115)	39.648.115	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	29.857.091	-	5.201.883	35.058.974
<b>30 Haziran 2017 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>50.000.000</b>	<b>282.945</b>	<b>(10.991)</b>	<b>607.177</b>	<b>1.867.562</b>	<b>98.337.055</b>	<b>(95.314.260)</b>	<b>5.201.883</b>	<b>60.971.371</b>

Takip eden dipnotlar özet konsolide özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Dipnot Referansları	Sırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016
Dönem karı/(zararı)	5.201.883	(6.962.672)
<b>Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>	<b>42.291.670</b>	<b>25.054.591</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	5.748.341	6.894.337
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	1.258.806	2.481.403
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	(590.150)	-
Garanti karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	589.773	752.882
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	-	(115.203)
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	-	(97.396)
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7.900.625	-
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	2.027.444	(1.583.609)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	-	(247.655)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	11.653.395	14.738.701
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	(9.420)	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	13.712.856	2.231.131
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>	<b>(15.304.890)</b>	<b>(21.985.758)</b>
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	(8.244.943)	(24.069.230)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	(62.767)	82.702
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	(24.038.559)	(18.453.238)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	(13.242.373)	8.205.055
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	(7.632.262)	(6.441)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(13.593.786)	(3.937.947)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	1.013.540	123.701
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	34.168.730	2.742.455
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	16.327.530	13.327.185
<b>Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları</b>	<b>(233.213)</b>	<b>(3.863.948)</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	-	(1.520.442)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	(214.438)	(2.343.506)
Ödenen vergiler	(18.775)	-
<b>A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>	<b>31.955.450</b>	<b>(7.757.787)</b>
Alınan faiz	9.420	11.790
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(11.787.124)	(9.791.743)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	-	287.655
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>	<b>(11.777.704)</b>	<b>(9.492.298)</b>
Ödenen faiz	(8.219.184)	(11.894.091)
Kredilerden nakit girişleri	97.191.173	142.989.576
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(106.744.412)	(118.615.962)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>	<b>(17.772.423)</b>	<b>12.479.523</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)</b>	<b>2.405.323</b>	<b>(4.770.562)</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>737.786</b>	<b>7.177.720</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3.143.109</b>	<b>2.407.158</b>

Takip eden dipnotlar özet konsolide özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

---

### DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

#### **Merkez adresi:**

İdealtepe Mahallesi Rıfki Tongsir Caddesi No:107/ Küçükyalı, Maltepe - İstanbul.

#### **İşlem gördüğü borsa:**

Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Doğtaş Kelebek" veya "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. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %7,89'dur.

#### **Fili faaliyet konusu:**

Ana faaliyet konusu mobilya üretimi ve satışlarıdır.

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.

Kelebek Mobilya ve Kontrplak Sanayi A.Ş., İstanbul'da 1935 yılında kurulmuştur. Kelebek Mobilya ve Kontrplak Sanayi A.Ş. olan şirket unvanı 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.

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 kanepe gruplarının ve ticari ürünlerin satışını ve pazarlamasını yapmaktadır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarı ile Doğtaş Pazarlama'nın Türkiye'de hiç bir şubesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: bulunmamaktadır).

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 Şirket'in ismi Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Özet konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 9 Ağustos 2017 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay sahibi	2017		2016	
	TL	Ortaklık payı (%)	TL	Ortaklık payı (%)
International Furniture B.V.	96.284.884	46,05	96.284.884	46,05
Davut Doğan	16.047.503	7,68	16.047.503	7,68
Adnan Doğan	16.047.484	7,68	16.047.484	7,68
Şadan Doğan	16.047.474	7,68	16.047.474	7,68
İsmail Doğan	16.047.474	7,68	16.047.474	7,68
İlhan Doğan	16.047.474	7,68	16.047.474	7,68
Murat Doğan	16.047.474	7,68	16.047.474	7,68
Diğer	16.500.000	7,89	16.500.000	7,89
	<b>209.069.767</b>	<b>100</b>	<b>209.069.767</b>	<b>100</b>

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 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.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte "Grup" olarak anılacaktır) bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.451 kişidir (31 Aralık 2016: 1.300).

Grup'un konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları ve faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet gösterdiği ülke	Faaliyet konusu
Doğtaş Mobilya Pazarlama Ticaret A.Ş. ("Doğtaş Pazarlama")	Türkiye	Mobilya satış ve pazarlaması
Doğtaş Bulgaria Eood ("Doğtaş Bulgaria")	Bulgaristan	Mobilya satış ve pazarlaması
Doğtaş Holland B.V. ("Doğtaş Holland")	Hollanda	Mobilya satış ve pazarlaması
Doğtaş Germany GmbH ("Doğtaş Germany")	Almanya	Mobilya satış ve pazarlaması
2K Oturma Grupları İnşaat ve Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. ("2K")	Türkiye	Oturma grubu satışı
3K Mobilya Dekor. San. ve Tic. A.Ş. ("3K")	Türkiye	Mobilya dekorasyon

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

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

#### 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.

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

##### 2.1.1 Finansal tabloların hazırlanma esasları

Grup'un özet konsolide finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

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 özet konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar, finansal yükümlülükler, arsalar, yer altı yer üstü düzenleri, binalar, makine, tesis ve cihazlar dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Özet konsolide finansal tablolar KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile Finansal Tablo örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

##### 2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet konsolide bilançosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Grup, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir, özkaynak değişim ve nakit akış tablolarını, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar, kapsamlı gelir, özkaynak değişim ve nakit akış tabloları ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

##### a) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7 "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama insiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 "Gelir vergileri"deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; TFRS 12 "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

##### b) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"daki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

---

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (Devamı)

- TFRS 16 “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ni bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacında değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

---

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (Devamı)

- **2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;**
  - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
  - TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Bu değişikliklerin Grup'un özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamakta olup, Grup bu değişiklikleri geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

##### 2.3 Muhasebe politikaları veya tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

30 Haziran 2017 itibarıyla Grup'un muhasebe politikalarında yaptığı değişiklik veya tespit ettiği önemli bir muhasebe hatası bulunmamaktadır.

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla özet konsolide ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4.1 Konsolidasyon esasları

Özet konsolide finansal tablolar Dipnot 1'deki Grup tarafından kontrol edilen şirketlerin finansal tablolarını kapsamaktadır. Grup içi satış ve alışlar, Grup içi alacaklar ve borçlar ile Grup içi sermaye ve iştiraklerin elimine edilmesi için gerekli düzeltmeler yapılmıştır.

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.

Bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı ortaklık	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı(%)	Etkin ortaklık payı(%)	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı(%)	Etkin ortaklık payı(%)
Doğtaş Pazarlama	100,00	100,00	100,00	100,00
2K	100,00	100,00	100,00	100,00
3K	100,00	100,00	100,00	100,00

Bağlı ortaklıklara ait bilanço ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup, Şirket'in sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değeri, ilgili özkaynak ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

Şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler, gerçekleşmemiş kazançlar da dahil olmak üzere, konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Grup, bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıkla ilgili diğer özkaynak altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Kontrolün kaybedilmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıplar kar veya zarara kaydedilir. Eğer Grup önceki bağlı ortaklığında pay sahibi olmayı sürdürürse bu paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Sonrasında sahip olunmaya devam edilen bu paylar, devam eden kontrol etkisinin seviyesine göre, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırım ya da satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilir.

##### 2.5 İşletmenin sürekliliği

Özet konsolide finansal tablolar işletmenin sürekliliği prensibine göre hazırlanmıştır.

Grup, esas olarak hızlı büyüme ve pazar payını artırma stratejisini yabancı kaynaklarla fonlaması sebebiyle maruz kaldığı yüksek yatırım ve finansman giderlerinin olumsuz etkileri sonucunda, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli yabancı kaynakları, dönen varlıklarını 109.614.877 TL tutarında aşmaktadır (31 Aralık 2016: 83.211.075 TL). Bu duruma ilişkin Grup yönetimi aşağıdaki önlemleri almıştır:



## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.5 İşletmenin sürekliliği (Devamı)

Grup, bilanço tarihinden sonraki dönemde toplam sözleşme tutarı 24.594.658 TL olan konut mobilyası projelerine ilişkin anlaşmaya varmıştır. Bunun yanısıra, Şubat - Eylül 2017 arası geçerli olan, mobilya satışlarından alınan katma değer vergisi oranının %18'den %8'e düşürülmesine ilişkin düzenlemenin, Grup'u olumlu yönde etkilemeye devam edeceğini öngörmektedir. Grup yönetimi bu etkinin, mobilya satışlarını %15 artıracakını beklemektedir.

Yönetim kurulunun onaylamış olduğu 2017 yılı bütçesine göre, Grup'un almış olduğu önlemler ve sektöre yönelik düzenlemelerin, 2017 yılı faaliyet karına 39.845.602 TL pozitif etkisinin olması beklenmektedir.

Ayrıca Grup 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunda 37.667.970 TL faaliyet karı elde etmiş olup (31 Aralık 2016: 6.337.740 TL), yine aynı tarihte sona eren döneme ait 44.679.596 TL'lik faiz, vergi ve amortisman öncesi kar ("FVAÖK") elde etmiştir (Dipnot 10).

Bu sebeplerden ötürü, Grup yönetimi öngörülebilir gelecekte Grup'un faaliyetlerine devam edeceğine inanmaktadır.

##### 2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

###### 2.6.1 Arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine ve teçhizatların yeniden değerlendirilmesi

Arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerlerinden özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Makine ve teçhizatlar için yeniden değerlendirme çalışması 31 Mart 2017 dönemi için yapılarak, gerçeğe uygun değerleri özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin makul değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın makul değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan makul değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir.

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

---

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.6.1 Arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine ve teçhizatların yeniden değerlendirilmesi (Devamı)

Makul değer hesaplamalarında yönetimin en iyi tahminlerine dayanan aşağıdaki birçok değerlendirme yöntemi kullanılmıştır:

- Emsal karşılaştırma yönteminde arsaların makul değeri, mevcut pazarda benzer özellikler taşıyan ve yeni satılmış olan arsalarla karşılaştırılması, uygun karşılaştırma işlemlerinin uygulanması ve karşılaştırılabilir satış fiyatlarında çeşitli düzeltmelerin yapılması ile bulunmuştur.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin makul değeri ilgili amortisman ve yeniden satın alma ve inşaa maliyeti göz önüne alınarak hesaplanmıştır.

Alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

Maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, konsolide finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

##### 2.6.2 İndirilebilir mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, indirilebilir mali zararlardan ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 54.024.409 TL tutarındaki (31 Aralık 2016: 65.428.578 TL) indirilebilir mali zararları üzerinden hesaplanan 10.804.882 TL tutarındaki (31 Aralık 2016: 13.085.716 TL) ertelenmiş vergi varlığı özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup yönetimi onaylamış olduğu 5 yıllık iş planına göre oluşturduğu bütçelenen mali tablolarında, 54.024.409 TL'lik indirilebilir mali zararlarını, önümüzdeki beş yıl içinde kullanabileceğini öngörmektedir.

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Yeniden değerleme artışı	30 Haziran 2017
<b>Maliyet:</b>					
Arsalar	43.773.000	-	-	-	43.773.000
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	77.882.324	-	-	-	77.882.324
Makine, tesis ve cihazlar	75.917.058	41.539	(578.776)	37.321.364	112.701.185
Motorlu taşıtlar	1.486.795	-	-	-	1.486.795
Döşeme ve demirbaşlar	45.717.698	1.906.922	(1.833)	-	47.622.787
Özel maliyetler	27.696.904	1.276.107	-	-	28.973.011
Yapılmakta olan yatırımlar	3.135.143	8.562.556	-	-	11.697.699
	<b>275.608.922</b>	<b>11.787.124</b>	<b>(580.609)</b>	<b>37.321.364</b>	<b>324.136.801</b>
<b>Birikmiş amortismanlar:</b>					
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	(17.805.324)	(284.494)	-	-	(18.089.818)
Makine, tesis ve cihazlar	(44.659.338)	(368.968)	578.776	-	(44.449.530)
Motorlu taşıtlar	(1.486.795)	-	-	-	(1.486.795)
Döşeme ve demirbaşlar	(27.789.491)	(1.735.296)	1.833	-	(29.522.954)
Özel maliyetler	(11.789.303)	(1.733.312)	-	-	(13.522.615)
	<b>(103.530.251)</b>	<b>(4.122.070)</b>	<b>580.609</b>	<b>-</b>	<b>(107.071.712)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>172.078.671</b>				<b>217.065.089</b>

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 70.000.000 Avro ve 60.000.000 TL tutarında ipotek mevcuttur (31 Aralık 2016: 70.000 Avro ve 22.500.000 TL).

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 3 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Yeniden değerleme artışı	30 Haziran 2016
<b>Maliyet:</b>					
Arsalar	31.773.097	-	-	-	31.773.097
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	61.241.460	67.000	-	-	61.308.460
Makine, tesis ve cihazlar	74.767.138	138.117	(18.052)	-	74.887.203
Motorlu taşıtlar	1.949.995	-	(363.200)	-	1.586.795
Döşeme ve demirbaşlar	39.723.063	2.539.037	-	-	42.262.100
Özel maliyetler	23.200.172	2.189.189	-	-	25.389.361
Yapılmakta olan yatırımlar	5.518.949	2.367.069	-	-	7.886.018
	<b>238.173.874</b>	<b>7.300.412</b>	<b>(381.252)</b>	-	<b>245.093.034</b>
<b>Birikmiş amortismanlar:</b>					
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	(15.858.191)	(677.623)	-	-	(16.535.814)
Makine, tesis ve cihazlar	(42.601.507)	(998.330)	18.052	-	(43.581.785)
Motorlu taşıtlar	(1.980.538)	(90.607)	363.200	-	(1.526.731)
Döşeme ve demirbaşlar	(23.120.052)	(2.036.280)	-	-	(25.337.546)
Özel maliyetler	(7.276.805)	(2.218.945)	-	-	(9.495.750)
	<b>(90.837.093)</b>	<b>(6.021.785)</b>	<b>381.252</b>	-	<b>(96.477.626)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>147.336.781</b>			-	<b>148.615.408</b>

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 4 - BORÇLANMALAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla borçlanmaların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2017		TL
	Ağırlıklı yıllık etkin faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	karşılığı
<b>Kısa vadeli borçlanmalar:</b>			
Avro krediler	2-6	17.848.760	71.448.586
TL krediler	16-17	57.674.921	57.674.921
			<b>129.123.507</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:</b>			
Avro krediler	2-6	8.421.953	33.713.078
TL krediler	16-17	11.662.450	11.662.450
			<b>45.375.528</b>
<b>Toplam kısa vadeli borçlanmalar</b>			<b>174.499.035</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmalar:</b>			
Avro krediler	2-6	16.047.521	64.238.227
TL krediler	16-17	9.970.604	9.970.604
<b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b>			<b>74.208.831</b>
<b>Toplam borçlanmalar</b>			<b>248.707.866</b>

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 4 - BORÇLANMALAR (Devamı)

	31 Aralık 2016		TL karşılığı
	Ağırlıklı yıllık etkin faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	
<b>Kısa vadeli borçlanmalar:</b>			
Avro krediler	0,75-5,52	16.558.668	61.431.002
TL krediler	13,75-15,80	33.773.129	33.773.129
			<b>95.204.131</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:</b>			
Avro krediler	0,75-5,52	11.456.645	42.503.009
<b>Toplam kısa vadeli borçlanmalar</b>			<b>137.707.140</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmalar:</b>			
Avro krediler	0,75-5,52	24.592.407	91.235.372
<b>Toplam borçlanmalar</b>			<b>228.942.512</b>

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla borçlanmaların ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
3 aya kadar	29.685.447	79.829.059
3-12 ay arası	123.944.452	57.878.081
1-5 yıl arası	95.077.967	91.235.372
	<b>248.707.866</b>	<b>228.942.512</b>

### DİPNOT 5 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılığı	887.798	887.798
Garanti gider karşılığı	837.349	669.879
Proje gider karşılığı	37.944	628.094
	<b>1.763.091</b>	<b>2.185.771</b>

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 5 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### Diğer uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Garanti gider karşılığı	1.040.541	832.676

##### *Koşullu varlık ve yükümlülükler:*

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un aktifinde yer alan maddi duran varlıkların üzerinde 70.000.000 Avro ve 60.000.000 TL tutarında ipotek mevcuttur (31 Aralık 2016: 70.000.000 Avro ve 22.500.000 TL).

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla alınan ve verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

##### Verilen teminatlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Verilen ipotekler (*)	302.710.000	282.193.000
Resmi kurumlara verilen teminat mektupları (**)	107.518.973	103.087.036
Alıcılara verilen teminat mektupları	3.257.021	1.769.566
Satıcılara verilen teminat mektupları	540.994	589.438
	<b>414.026.988</b>	<b>387.639.040</b>

(\*) 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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Bayilerden alınan teminat mektupları	73.555.039	100.932.235
Yurtiçi bayilerinden alınan ipotekler	17.620.073	17.916.135
Yurtdışı bayilerinden alınan ipotekler	9.133.941	7.804.616
	<b>100.309.053</b>	<b>126.652.986</b>

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 5 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	414.026.988	395.531.585

Grup tarafından verilen TRİ'ler kendi tüzel kişiliği adına verilmiş teminat mektuplarını içermektedir. Grup tarafından aşağıdaki kapsamlarda verilen TRİ bulunmamaktadır:

- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu,
- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu,
- Ana ortaklık lehine vermiş olduğu,
- a ve b maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu,
- b maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 1 kuruş nominal bedelli 19.256.976.700 adet hissesi üzerinde Grup'un kullanmış olduğu krediye ilişkin olarak rehin bulunmaktadır. Ayrıca Doğtaş Pazarlama şirketi üzerinde de bu krediye ilişkin ticari işletme rehni bulunmaktadır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları ve stokları üzerindeki sigorta tutarı sırasıyla 116.809.300 TL ve 156.000.000 TL'dir (31 Aralık 2016: maddi duran varlıklar 69.362.700 TL, stoklar 42.684.000 TL).

Grup, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 93.385.424 TL tutarında ciro ettiği çeklerini, borçlarından mahsup etmek suretiyle net olarak göstermektedir (31 Aralık 2016: 93.729.530 TL).

#### *Operasyonel kiralama taahhütleri*

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
1 yıla kadar	268.250	348.000
1 - 2 yıl arası	268.250	348.000
	<b>536.500</b>	<b>696.000</b>

Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla iptal edilemeyecek operasyonel kiralama faaliyetleriyle ilgili olarak 159.500 TL (31 Aralık 2016: 700.000 TL) tutarında gider konsolide gelir tablosuna kaydedilmiştir.



## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 6 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### Cari dönem yasal vergi karşılığı:

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (2016: %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.

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen vergiler (-)	(175.250)	(156.475)
<b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (-)</b>	<b>(175.250)</b>	<b>(156.475)</b>

Konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	(2.027.444)	2.460.130
	<b>(2.027.444)</b>	<b>2.460.130</b>

##### 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 özet konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (2016: %20).

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.

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 6 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 uncu gününe kadar beyan edip 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar muhasebe kayıtları incelemelerini geriye dönük beş yıl süreyle yapabilir ve hatalı işlem tespit edilirse ortaya çıkan vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarlarını değiştirebilirler.

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.

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 A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 6 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

#### Ertelenmiş vergi:

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TFRS 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, TFRS 'de belirtilen finansal tabloların hazırlanma ilkeleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesine yol açar.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları:</b>				
İndirilebilir mali zararlar	54.024.409	65.428.578	10.804.882	13.085.716
Yatırım teşvik indirimi	13.382.640	13.382.640	2.676.528	2.676.528
Promosyon stoklar	7.900.625	-	1.580.125	-
Şüpheli alacak karşılığı	8.877.126	9.037.307	1.775.425	1.807.461
İzin karşılığı	3.825.034	2.566.228	765.007	513.246
Garanti karşılıkları	2.654.780	1.502.555	530.956	300.511
Kıdem tazminatı karşılığı	2.082.327	2.082.327	416.465	416.465
Dava karşılığı	887.798	887.798	177.560	177.560
Diğer	1.702.850	247.852	340.570	49.570
			<b>19.067.518</b>	<b>19.027.057</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:</b>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(159.259.783)	(96.882.565)	(27.097.997)	(19.376.513)
Alış ve satışa ilişkin dönemsellik etkisi	(7.041.615)	(2.685.479)	(1.408.323)	(537.096)
Diğer	(4.697.334)	-	(939.467)	-
			<b>(29.445.787)</b>	<b>(19.913.609)</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>			<b>(10.378.269)</b>	<b>(886.552)</b>

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 6 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Vergi öncesi kar/(zarar)	7.229.327	(8.546.281)
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi geliri	(1.445.865)	1.709.256
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(755.735)	(248.402)
Diğer	174.156	122.755
<b>Vergi geliri</b>	<b>(2.027.444)</b>	<b>1.583.609</b>

#### İndirilebilir mali zararlar:

Ertelenmiş 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, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, 54.024.409 TL (31 Aralık 2016: 65.428.578 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararları üzerinden 10.804.882 TL (31 Aralık 2016: 13.085.716 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir.

Söz konusu indirilebilir mali zararların sona erme dönemleri aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
2018	-	579.703
2019	466.451	7.187.347
2020	11.401.343	16.470.292
2021	42.156.615	41.191.236
	<b>54.024.409</b>	<b>65.428.578</b>

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğünün) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	(886.552)	<b>654.674</b>
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(2.027.444)	1.583.609
Kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(7.464.273)	102.982
<b>30 Haziran</b>	<b>(10.378.269)</b>	<b>2.341.265</b>

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### a) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:</b>		
Doğtaş Germany GmbH	2.066.027	1.653.592
Doğtaş Bulgaria Eood	445.205	515.296
Doğtaş Holland B.V.	440.622	510.597
International Furniture B.V.	115.514	103.940
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	33.513	-
Diğer	280.211	413.942
	<b>3.381.092</b>	<b>3.197.367</b>

#### İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

Gerçek kişi ortaklar	10.758.303	863
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	8.330.846	69.486
	<b>19.089.149</b>	<b>70.349</b>

#### b) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemleri içinde ilişkili taraflara yapılan satışlar, verilen hizmetler ve ilişkili taraflardan elde edilen finansman gelirleri:

##### İlişkili taraflara verilen hizmetler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan 30 Haziran 2016
Doğtaş Germany GmbH	471.249	130.717	556.824	200.402
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	22.984	10.962	226.683	178.218
Diğer	17.534	10.034	22.924	8.475
	<b>511.768</b>	<b>151.714</b>	<b>806.431</b>	<b>387.095</b>

#### c) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemler içinde ilişkili taraflardan alınan hizmetler ve diğer işlemler:

##### İlişkili taraflardan alınan hizmetler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan 30 Haziran 2016
Doğan Kent Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	1.479.459	760.210	1.697.906	859.891
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	885.618	873.618	354.608	76.500
Diğer	-	-	7.715	6.212
	<b>2.365.078</b>	<b>1.633.829</b>	<b>2.060.229</b>	<b>942.603</b>

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### d) Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Ödenen ücret ve diğer haklar	2.003.302	2.074.695
	<b>2.003.302</b>	<b>2.074.695</b>

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 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. 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içinde işten ayrılma sonrası faydalar, diğer uzun vadeli faydalar ve hisse bazlı ödemeler bulunmamaktadır.

#### DİPNOT 8 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### 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 A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 8 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve nakit benzeri	Türev araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)</b>	<b>3.381.092</b>	<b>82.544.016</b>	-	<b>4.034.019</b>	<b>3.143.109</b>	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.381.092	52.121.164	-	4.034.019	3.143.109	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	30.422.852	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş	-	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	19.487.039	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.487.039)	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş	-	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Toplu olarak ayrılan değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)</b>	<b>3.197.367</b>	<b>77.917.009</b>	-	<b>3.971.252</b>	<b>737.786</b>	-
E. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.197.367	58.262.360	-	3.971.252	737.786	-
F. Koşulları yeniden görüşülmüş finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
G. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	19.654.649	-	-	-	-
H. Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş	-	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	18.594.824	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(18.594.824)	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş	-	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
I. Toplu olarak ayrılan değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 8 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramayan ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar analizi aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
30 günden az geçmiş	2.386.964	1.838.230
30 - 119 gün arası geçmiş	5.352.952	3.866.457
120 - 179 gün arası geçmiş	12.302.454	4.289.204
Vadesi üzerinden 180 gün ve üzeri geçmiş	10.380.482	9.660.758
	<b>30.422.852</b>	<b>19.654.649</b>

#### 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.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşme vadelerine göre nakit akışları aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2017	Vadesiz veya 3 aya kadar	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Toplam
<b>Türev olmayan araçlar</b>				
Banka kredileri	29.685.447	123.944.452	95.077.967	248.707.866
Ticari borçlar	61.848.497	56.354.713	90.000	118.293.210
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	<i>61.848.497</i>	<i>56.354.713</i>	<i>90.000</i>	<i>118.293.210</i>
Diğer borçlar	-	1.110.840	314.783	1.425.623
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	<i>-</i>	<i>1.110.840</i>	<i>314.783</i>	<i>1.425.623</i>
	<b>91.533.944</b>	<b>181.410.005</b>	<b>95.482.750</b>	<b>368.426.699</b>

31 Aralık 2016	Vadesiz veya 3 aya kadar	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Toplam
<b>Türev olmayan araçlar</b>				
Banka kredileri	83.496.697	66.771.803	106.147.113	256.415.613
Ticari borçlar	105.558.053	26.328.943	-	131.886.996
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	<i>105.558.053</i>	<i>26.328.943</i>	<i>-</i>	<i>131.886.996</i>
Diğer borçlar	70.349	975.118	906.312	1.951.779
<i>İlişkili taraflara</i>	<i>70.349</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>70.349</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	<i>-</i>	<i>975.118</i>	<i>906.312</i>	<i>1.881.430</i>
	<b>189.125.099</b>	<b>94.075.864</b>	<b>107.053.425</b>	<b>390.254.388</b>



## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 8 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### 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.

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal yükümlülükler	119.741.312	51.872.854
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Finansal yükümlülükler	125.532.343	174.970.388

##### 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.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL'ye çevrilmesinde kullanılan yabancı para kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,5071	3,5192
Avro	4,0030	3,7099

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

##### Yabancı para pozisyonu

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin yabancı para cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar	32.976.334	28.717.457
Yükümlülükler	(170.066.614)	(146.140.794)
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(137.090.280)</b>	<b>(117.423.337)</b>

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 8 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	32.874.021	1.692.279	6.729.710	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	102.313	1.008	24.676	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>32.976.334</b>	<b>1.693.287</b>	<b>6.754.386</b>	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>32.976.334</b>	<b>1.693.287</b>	<b>6.754.386</b>	<b>-</b>
10. Ticari borçlar	(666.708)	-	(166.552)	-
11. Finansal yükümlülükler	(71.448.590)	-	(17.848.761)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(72.115.298)</b>	<b>-</b>	<b>(18.015.313)</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(97.951.316)	-	(24.469.477)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(97.951.316)</b>	<b>-</b>	<b>(24.469.477)</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(170.066.614)</b>	<b>-</b>	<b>(42.484.790)</b>	<b>-</b>
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>(137.090.280)</b>	<b>1.693.287</b>	<b>(35.730.404)</b>	<b>-</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (=1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)</b>	<b>(137.090.280)</b>	<b>1.693.287</b>	<b>(35.730.404)</b>	<b>-</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değer	-	-	-	-
23. İhracat	21.850.885	2.354.202	3.396.069	-
24. İthalat	7.500.264	536.940	1.403.238	-

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 8 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016		Döviz pozisyonu tablosu			Diğer
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	
1.	Ticari alacaklar	28.699.767	1.516.181	6.297.750	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	17.690	1.061	3.761	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
<b>4.</b>	<b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>28.717.457</b>	<b>1.517.242</b>	<b>6.301.511</b>	-
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
<b>8.</b>	<b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-
<b>9.</b>	<b>Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>28.717.457</b>	<b>1.517.242</b>	<b>6.301.511</b>	-
10.	Ticari borçlar	(718.608)	-	(193.700)	-
11.	Finansal yükümlülükler	(56.925.965)	-	(15.344.339)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	(4.233.916)	-	(1.141.248)	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13.</b>	<b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(61.878.489)</b>	<b>-</b>	<b>(16.679.287)</b>	-
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(88.496.221)	-	(23.854.072)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17.</b>	<b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(88.496.221)</b>	<b>-</b>	<b>(23.854.072)</b>	-
<b>18.</b>	<b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(150.374.709)</b>	<b>-</b>	<b>(40.533.359)</b>	-
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
<b>20.</b>	<b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>(121.657.255)</b>	<b>1.517.242</b>	<b>(34.231.848)</b>	-
<b>21.</b>	<b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (=1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)</b>	<b>(121.657.255)</b>	<b>1.517.242</b>	<b>(34.231.848)</b>	-
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değer	-	-	-	-
23.	İhracat	37.353.252	2.833.513	7.380.671	-
24.	İthalat	9.636.139	501.823	2.121.384	-

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

---

#### DİPNOT 8 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2017 itibarıyla ABD Doları TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar, ve diğer alacaklardan oluşan kur farkı zararı/karı sonucu vergi öncesi kar/zarar 593.853 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2016: 533.948 TL daha yüksek/düşük).

30 Haziran 2017 itibarıyla Avro TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Avro cinsinden nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar ve banka kredilerinden oluşan kur farkı zararı/karı sonucu vergi öncesi zarar/kar 14.302.881 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2016: 12.699.673 TL daha yüksek/düşük).

#### *Sermaye riski yönetimi*

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

#### DİPNOT 9 - FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 9 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Grup, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Finansal varlıklar - Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler - Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Uzun vadeli Avro cinsinden banka kredilerinin faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için bu kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli sabit faizli TL kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

#### DİPNOT 10 - TMS AÇIKLAMA ZORUNLULUKLARINA EK AÇIKLAMALAR

Faiz, Vergi ve Amortisman Öncesi Kar ("FVAÖK"), TMS tarafından tanımlanmamaktadır. FVAÖK, Grup tarafından, net dönem zararından, 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.

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Net dönem karı/(zararı)	5.201.883	(6.962.672)
Vergi	2.027.444	(1.583.609)
Finansal gelir	(24.117.958)	(8.796.400)
Finansal gider	54.561.080	24.916.684
Amortisman	5.748.341	6.934.336
Kıdem tazminatı karşılığı	-	1.862.233
İzin gider karşılığı	1.258.806	619.170
<b>FVAÖK</b>	<b>44.679.596</b>	<b>16.989.742</b>

## DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

---

#### DİPNOT 11 - PAY BAŞINA KAYIP

Pay başına kazanç, hissedarlara ait net kar veya zararın yıl boyunca ihraç edilmiş hisse senetlerindeki kar payı öğelerinin düzeltilmesi ile ve özkaynaklardan Grup'un geri satın almış olduğu kendi hisselerini hariç tutarak mali yıl boyunca mevcut adi hisse senedi adedinin, ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle hesaplanmıştır:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Net dönem karı	5.201.883	(6.962.672)
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	20.552.245.211	20.903.445.487
<b>Pay başına kazanç/(kayıp)</b>	<b>0,0002</b>	<b>(0,0003)</b>

---

.....