

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ő.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Grup yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları

4. Ekli konsolide finansal tabloların 25 no'lu dipnotunda açıklandığı üzere, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide bilançoda, Grup'un faaliyetleri sonucunda oluşan ve vadeleri yüz seksen gün ve sonrasında önemli ölçüde geçmiş 9.660.758 TL tutarında ticari alacak bakiyesi bulunmaktadır. Ayrıca Grup yönetimi 1 Ocak - 31 Aralık 2016 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 1.545.721 TL'lik kur farkı geliri muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu alacak tutarında herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik yeterli denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir. 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 konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen bağlı ortaklıklar olarak değerlendirilmiş ve konsolide finansal tablolarda satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarda 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 konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmiş olsaydı, Grup'un geçmiş yıllar zararları 9.469.958 TL daha yüksek olacaktı.

Sınırlı Olumlu Görüş

6. Görüşümüze göre, 4. paragrafta belirtilen hususun muhtemel etkisi ve 5. paragrafta belirtilen hususun etkisi hariç olmak üzere, konsolide finansal tablolar, Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Dikkat Çekilen Husus

7. Ekli konsolide finansal tabloların 2.5 no'lu dipnotunda açıklandığı üzere, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli yabancı kaynakları, dönen varlıklarını 83.211.075 TL tutarında aşmaktadır (31 Aralık 2015: 30.319.696 TL tutarında aşmaktadır). Bu doğrultuda Grup yönetimi, 2.5 no'lu dipnotta açıklandığı üzere detaylı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili önlemler almıştır.


Diğer Husus

8. Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.ř. ve bağlı ortaklıklarının, 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 21 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporunda sınırlı olumlu görüş verilmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

9. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 13 Mart 2017 tarihinde şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
10. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
11. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, 4. paragrafta belirtilen husus haricinde, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



Burak Özpoyraz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Mart 2017

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ő.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇO.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6-7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	8-57

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot referansları	2016	2015
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3	737.786	7.177.720
Ticari alacaklar		81.114.376	81.052.856
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24	3.197.367	2.225.082
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	77.917.009	78.827.774
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	3.524.277	3.763.297
Stoklar	6	142.410.216	105.264.234
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	156.475	398.612
Peşin ödenmiş giderler	8	19.823.938	15.464.988
Diğer dönen varlıklar	7	427.901	1.231.572
Dönen varlıklar		248.194.969	214.353.279
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	10	491.200	566.200
Toplam dönen varlıklar		248.686.169	214.919.479
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	-	828.995
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	446.975	387.324
Satılmaya hazır finansal varlıklar	9	9.469.958	9.469.958
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	55.264	56.476
Maddi duran varlıklar	12	172.078.671	147.336.781
Maddi olmayan duran varlıklar	13	23.054.803	20.943.216
Peşin ödenmiş giderler		-	16.213
Ertelenmiş vergi varlığı	23	156.642	1.266.862
Duran varlıklar		205.262.313	180.305.825
Toplam varlıklar		453.948.482	395.225.304

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 13 Mart 2017 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot referansları	2016	2015
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli borçlanmalar	14	95.204.131	59.645.357
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	14	42.503.009	34.147.189
Ticari borçlar		127.260.011	126.184.832
- İlişkili taraflara ticari borçlar	24	70.349	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	127.189.662	126.184.832
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	4.803.886	4.766.784
Diğer borçlar		975.118	475.797
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	5	975.118	475.545
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	252
Ertelenmiş gelirler	8	56.348.113	15.025.880
Kısa vadeli karşılıklar		4.751.999	4.907.687
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16	2.566.228	2.927.508
- Borç karşılıkları	15	2.185.771	1.980.179
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		50.977	85.649
Kısa vadeli yükümlülükler		331.897.244	245.239.175
Uzun vadeli borçlanmalar	14	91.235.372	109.547.560
Diğer borçlar		906.312	588.998
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		906.312	588.998
Uzun vadeli karşılıklar		2.915.003	3.323.010
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	2.082.327	2.950.900
- Diğer uzun vadeli borç karşılıkları	15	832.676	372.110
Ertelenmiş gelirler		38.960	116.720
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	1.043.194	612.188
Uzun vadeli yükümlülükler		96.138.841	114.188.476
Ödenmiş sermaye	18	209.069.767	209.069.767
Ters birleşme sermaye farkları	18	(159.069.767)	(159.069.767)
Paylara ilişkin primler		282.945	282.945
Geri alınmış paylar (-)	18	(10.991)	(5.367.595)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		68.479.964	45.166.056
- Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin yeniden ölçüm kayıpları		1.867.562	1.518.839
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	607.177	607.177
Geçmiş yıllar zararları		(55.666.145)	(28.677.323)
Net dönem zararı		(39.648.115)	(27.732.446)
Özkaynaklar		25.912.397	35.797.653
Toplam kaynaklar		453.948.482	395.225.304

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	2016	2015
Hasılat	19	395.471.738	373.342.615
Satışların maliyeti (-)	19	(265.166.697)	(247.780.328)
Brüt kar		130.305.041	125.562.287
Genel yönetim giderleri (-)	20	(24.256.338)	(20.862.784)
Pazarlama giderleri (-)	20	(93.966.776)	(81.830.059)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	20	(3.222.867)	(2.785.077)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	15.482.522	11.979.090
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(18.003.842)	(12.662.586)
Esas faaliyet karı		6.337.740	19.400.871
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		581.887	201.134
Finansal gelir/(gider) öncesi faaliyet karı		6.919.627	19.602.005
Finansal gelirler	22	12.553.495	25.821.450
Finansal giderler (-)	22	(61.581.367)	(79.937.777)
Vergi öncesi zarar		(42.108.245)	(34.514.322)
Vergi gideri:			
Ertelenmiş vergi geliri	23	2.460.130	6.781.876
Net dönem zararı		(39.648.115)	(27.732.446)
Pay başına kayıp	28	(0,0019)	(0,0013)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	2016	2015
Net dönem zararı		(39.648.115)	(27.732.446)
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>		<i>25.005.349</i>	<i>12.127.660</i>
Maddi duran varlıklar			
yeniden değerlendirme artışları	12	28.570.801	13.419.089
Tanımlanmış fayda planları			
yeniden ölçüm kazançları	16	435.904	72.030
Ertelenmiş vergi etkisi	23	(4.001.356)	(1.363.459)
Toplam kapsamlı gider		(14.642.766)	(15.604.786)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 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 kazançları	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışı	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler	50.000.000	282.945	(5.367.595)	607.177	1.461.215	34.006.514	(18.320.168)	(11.267.649)	51.402.439
Transferler	-	-	-	-	-	(910.494)	(10.357.155)	11.267.649	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	57.624	12.070.036	-	(27.732.446)	(15.604.786)
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiyeler	50.000.000	282.945	(5.367.595)	607.177	1.518.839	45.166.056	(28.677.323)	(27.732.446)	35.797.653
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	50.000.000	282.945	(5.367.595)	607.177	1.518.839	45.166.056	(28.677.323)	(27.732.446)	35.797.653
Geri alınmış paylara ilişkin işlemler	-	-	5.356.604	-	-	-	(599.094)	-	4.757.510
Transferler	-	-	-	-	-	(1.342.718)	(26.389.728)	27.732.446	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	348.723	24.656.626	-	(39.648.115)	(14.642.766)
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiyeler	50.000.000	282.945	(10.991)	607.177	1.867.562	68.479.964	(55.666.145)	(39.648.115)	25.912.397

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	2016	2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		18.969.763	50.665.294
Dönem net zararı		(39.648.115)	(27.732.446)
Sürdürülen faaliyetlerden dönem zararı		(39.648.115)	(27.732.446)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		55.152.395	74.532.071
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20	15.843.537	12.634.192
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		182.266	1.549.365
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	4	182.266	1.549.365
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.652.229	2.845.132
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		524.659	856.873
Garanti karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.487.271	1.610.261
Diğer ayrılan karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		640.299	377.998
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		14.672.227	14.237.548
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler	22	17.828.911	15.310.162
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler	22	(11.873)	(212.351)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		277.652	414.608
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri		(3.422.463)	(1.274.871)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		25.714.518	51.020.912
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(581.887)	(201.134)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(581.887)	(201.134)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(870.365)	(772.068)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	(2.460.130)	(6.781.876)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		3.465.483	3.865.669
Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		(37.145.982)	(29.817.594)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		307.557	(23.894.270)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		1.279.842	(22.062.118)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		(972.285)	(1.832.152)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		179.369	(2.504.408)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		179.369	(2.504.408)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)/azalışlarla ilgili düzeltmeler		(4.342.737)	(3.451.634)
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderlerdeki azalış		(4.342.737)	(3.451.634)
Ertelenmiş gelirdeki artış/(azalışlarla) ilgili düzeltmeler		41.244.473	(5.065.611)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artışlar		(760.082)	3.557.899
Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		4.497.642	69.846.589
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		70.349	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		4.427.293	69.846.589
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		816.635	(1.885.211)
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		(252)	-
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		816.887	(1.885.211)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		1.087.348	(180.430)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		1.122.020	561.313
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış		(34.672)	(741.743)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(957.328)	(1.601.071)
Diğer karşılık ödemeleri		(1.461.412)	(1.138.590)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	2016	2015
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(13.779.387)	(17.817.084)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(14.830.292)	(18.726.681)
<i>Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları</i>	13	(9.916.234)	(17.259.928)
<i>Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları</i>	14	(4.914.058)	(1.466.753)
Satılmaya hazır gayrimenkullerin alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(65.000)	(312.500)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		975.905	609.597
<i>Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri</i>		975.905	609.597
Satışa hazır gayrimenkullerin satışından kaynaklanan nakit girişleri		140.000	612.500
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(11.630.310)	(44.883.346)
Ödenen faiz		(16.287.581)	(15.310.162)
Alınan faiz		11.873	212.351
Geri alınmış payların satışından kaynaklanan nakit girişleri		4.757.510	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		85.158.604	110.871.125
<i>Kredilerden nakit girişleri</i>		85.158.604	110.871.125
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(85.270.716)	(140.656.660)
<i>Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları</i>		(85.270.716)	(140.656.660)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ (A+B+C)		(6.439.934)	(12.035.136)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	7.177.720	19.212.856
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	737.786	7.177.720

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Merkez adresi:

Rüzgarlıbahçe Mahallesi Kavak Sokak No:31/1 B Blok Smart Plaza Kat:4-5 Kavacık, Beykoz - İstanbul.

İşlem gördüğü borsa:

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 2016 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 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.

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. 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile Doğtaş Pazarlama'nın Türkiye'de hiç bir şubesi bulunmamaktadır (2015: 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 - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 13 Mart 2017 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay sahibi	2016		2015	
	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
	209.069.767	100	209.069.767	100

31 Aralık 2016 ve 2015 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 (Dipnot 18).

Şirket’in 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, konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemeleri sebebiyle konsolidasyon kapsamına alınmayarak satılmaya hazır finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte “Grup” olarak anılacaktır) bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.300 kişidir (2015: 1.355).

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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

Konsolide finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi 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 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. 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. 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 konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Grup, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir, özkaynak değişim ve nakit akış tablolarını, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar, kapsamlı gelir, özkaynak değişim ve nakit akış tabloları ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Finansal tabloların cari dönem sunumu ile ilgili uygunluk sağlanması için, gerektiği takdirde karşılaştırmalı rakamlar yeniden sınıflandırılır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide bilançoda "diğer dönen varlıklar" hesabı içinde yer alan 1.076.621 TL tutarındaki diğer katma değer vergisi "diğer kısa vadeli yükümlülükler" hesabına sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide bilançoda "peşin ödenmiş giderler" hesabı içinde yer alan 8.393.065 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler "ertelenmiş gelirler" hesabına sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide bilançoda "çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar" hesabı içinde yer alan 2.927.508 TL tutarındaki kullanılmamış izin karşılığı "çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar" hesabına sınıflandırılmıştır.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda "pazarlama giderleri" hesabı içinde yer alan 4.267.823 TL tutarındaki dışarıya yaptırılan çeşitli giderler "satışların maliyeti" hesabına sınıflandırılmıştır.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda "genel yönetim giderleri" hesabı içinde yer alan 3.305.460 TL tutarındaki dışarıya yaptırılan çeşitli giderler "satışların maliyeti" hesabına sınıflandırılmıştır.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler" hesabı içinde yer alan 2.375.232 TL tutarındaki devlet teşvikleri "pazarlama giderleri" hesabına sınıflandırılmıştır.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda "genel yönetim giderleri" hesabı içinde yer alan 538.586 TL tutarındaki reklam ve pazarlama giderleri "pazarlama giderleri" hesabına sınıflandırılmıştır.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler" hesabı içinde yer alan 2.636.877 TL tutarındaki kira gelirleri "esas faaliyetlerden diğer giderler" hesabına sınıflandırılmıştır.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

a) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir.
 - TFRS 5, "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler", satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, "Finansal araçlar: Açıklamalar", TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, "Çalışanlara sağlanan faydalar" iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, "Ara dönem finansal raporlama" bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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)

- TMS 16, "Maddi duran varlıklar" ve TMS 41, "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 27, "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10, "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TMS 1, "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

b) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- 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"ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili açıklama yapmaktadır.
- 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 şuan kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan 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, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat"daki değişiklikler; 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.
- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar 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 kiralyanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı 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 kiralyanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir 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 amacıyla 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.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeler", 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

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir.
 - 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.
 - 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.
 - 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

Bu değişikliklerin Grup'un 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.

31 Aralık 2016 itibarıyla Grup'un muhasebe politikalarında yaptığı değişiklik veya tespit ettiği önemli bir muhasebe hatası bulunmamaktadır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Dipnot 1'deki Grup tarafından kontrol edilen şirketlerin finansal tablolarını kapsamaktadır. Grup içi satış ve alımlar, 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.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı ortaklık	2016		2015	
	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.

2.4.2 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.

2.4.3 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.4.4 Ticari alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak, varsa değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra iskonto edilmiş maliyeti üzerinden muhasebeleştirilir.

Grup, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

2.4.5 Stoklar

Stoklar, maliyet ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan 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.

2.4.6 Satılmaya hazır gayrimenkuller

Satılmaya hazır gayrimenkuller, ödeme güçlüğüne düşmüş borçluların Grup'a olan yükümlülüklerine karşılık alınmış gayrimenkulleri temsil etmektedir. Bu varlıklar tapularında belirlenen değerleri göz önünde bulundurularak, Grup'un kayıtlarındaki taşınan değer veya satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur. Mahkeme emri veya müşterinin rızasıyla varlığın kullanım hakkı elde edildiğinde, ilgili şüpheli ticari alacak tutarı tapularında belirlenen değerden netleştirilerek satılmaya hazır gayrimenkuller hesabına sınıflandırılır ve varlığın gerçeğe uygun değeri ile ticari alacak tutarı arasındaki fark gelir tablosuna yansıtılır. Bu varlıklar satıldığında, satış geliri ve varlığın taşınan değeri arasındaki fark gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.4.7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra maliyet bedellerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki tutarlar ile gösterilmiştir.

Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil edilmez.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satılmalarından doğan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir. Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanmış gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayırmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı kabul edilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller için ekonomik ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanarak amortisman hesaplanmıştır. Faydalı ömürleri 50 yıl olarak belirlenmiştir.

2.4.8 Maddi duran varlıklar

Arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makine ve ekipmanlar, yapılan değerleme 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. Arsa, bina, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin gerçeğe uygun değer tespitleri 2016 yılında, makine ve ekipmanların gerçeğe uygun değer tespiti 2013 yılında yapılmıştır. 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 amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Faydalı ömürler düzenli olarak gözden geçirilir ve gerekli düzenlemeler ilgili raporlama dönemlerinde yapılır.

Elde etme maliyeti aşağıdaki unsurları içerir:

- İndirimler düşülmüş, ithalat vergileri ve iade edilmeyen alış vergileri dahil, satın alma bedeli
- Varlığın yerleştirileceği yere ve yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesini sağlayacak duruma getirilmesine ilişkin her türlü maliyet
- Doğrudan maddi duran varlığın elde edilmesiyle veya inşaatıyla ilgili çalışanlara sağlanan faydalardan kaynaklanan maliyetler
- İnşaat işleri için yerin hazırlanması ve kamulaştırma maliyetleri
- İlk teslimata ilişkin maliyetler
- Kurulum ve montaj maliyetleri
- Mesleki ücretler
- Aktifleştirilebilir borçlanma maliyetleri

Mütekip maliyetler, gelecekteki ekonomik yararların Grup'a aktarılmasının muhtemel olması; ve güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda ilgili varlığın kayıtlı değerine dahil edilir veya uygunsa, ayrı bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Değiştirilen parçaların kayıtlı değeri bilanço dışı bırakılır. Diğer tüm onarım ve bakım maliyetleri oluştuğu tarihte gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanım değeri ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Net satış fiyatı, varlığın gerçeğe uygun değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanım değeri ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar konsolide gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderleri hesabına dahil edilirler. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonu geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

2.4.9 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.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

2.4.10 Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, Grup'un konsolide finansal tabloları için önemlilik seviyesinin altında kalması sebebiyle konsolide etmediği bağlı ortaklıklarından oluşmaktadır (Dipnot 9). Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

2.4.11 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin vergi karşılığı, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan yatırım indirimi istisnasından oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.4.12 Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

Koşullardaki değişikliklerin, varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyebileceğine işaret etmesi durumunda, varlıkların taşınan değeri üzerinde değer düşüklüğü olup olmadığı değerlendirilir. Varlıkların taşıdıkları değerleri, geri kazanılabilir tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri olarak konsolide kar veya zarar tablosunda yansıtılır. Geri kazanılabilir tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise, satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Nakit üreten birim diğer varlık veya varlık gruplarından büyük ölçüde bağımsız olarak sürekli kullanımından nakit girişi sağlanan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubunu ifade etmektedir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek ve varlığın hiç değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiş şekilde amortismanına tabi tutulmaya devam edilerek bulunacak net defter değerini arttırmayacak şekilde geri çevrilir ve gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

2.4.13 Finansal varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını şu şekilde sınıflandırmıştır: kredi ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılmıştır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Alacaklar

Alacaklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Alacaklar bilançoda 'ticari ve diğer alacaklar' olarak sınıflandırılırlar.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu kategoride sınıflandırılan ve diğer kategorilerin içinde sınıflandırılmayan türev araç olmayan varlıklardır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar içerisinde sınıflandırılırlar.

Muhasebeleştirme ve ölçümleme

Kredi ve alacaklar Grup tarafından etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir. Parasal finansal varlıklardan oluşan kur farkları gelir tablosuna yansıtılır.

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup, bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinin maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıtların varlığı durumunda ilgili finansal varlığın elde etme maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan oluşan toplam zarardan daha önce gelir tablosuna yansıtılan değer düşüklüğü tutarı çıkarıldıktan sonra kalan zarar özkaynaklardan çıkarılarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Sermaye araçları ile ilgili gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilmez.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.14 Banka kredileri ile borçlanma maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, işlem masrafları hariç makul değerleriyle kaydedilir. Krediler müteakip dönemde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden ölçülürler. İşlem masrafları düştükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, özellikle varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikle varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikle varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer finansman maliyetleri olduğu dönemde konsolide gelir tablosuna kaydedilir. Grup'un 31 Aralık 2016 itibarıyla özellikli varlığı bulunmamaktadır.

2.4.15 Ticari borçlar

Ticari borçlar, işletmenin olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kayıtlara alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

2.4.16 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup'un Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetleri gelir tablosunda, aktüeryal kayıp ve kazançlar ise kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Kullanılmamış izin hakları

Konsolide finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.17 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 edilebildiği 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.

2.4.18 Gelirlerin kaydedilmesi

Satış gelirleri

Hasılat, mal satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Satışlarda önemli riskler ve faydalar, mallar alıcıya teslim edildiğinde ya da yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin satış iadelerinden ve satış ile ilgili vergilerden arındırılmış halidir.

Faiz gelirleri

Faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini, söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Satışların içerisinde önemli bir vade farkı bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel, gelecekte oluşacak tahsilatların finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark, tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

2.4.19 Netleştirme/mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, konsolide finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.20 Sermaye

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

2.4.21 Geri alınmış paylar

Grup, geri almış olduğu kendi payları için ödediği bedeli, özkaynaklar altında "geri alınmış paylar" hesabına borç kaydı vermek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Geri alınmış payların elden çıkarılması durumunda, elde edilen nakit ile bu payların alımı için ödenen tutar arasındaki fark geçmiş yıllar zararları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2.4.22 Temettü dağıtımı

Temettü borçları, Şirket hissedarları tarafından kar dağıtımının onaylandığı dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

2.4.23 Pay başına kazanç veya kayıp

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 hesaplanmaktadır.

2.4.24 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.4.25 Nakit akış tablosu

Konsolide nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden sağlanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 İşletmenin sürekliliği

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, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli yabancı kaynakları, dönen varlıklarını 83.211.075 TL tutarında aşmaktadır (2015: 30.319.696 TL). Bu duruma ilişkin Grup yönetimi aşağıdaki önlemleri almıştır:

Grup, müteakip dönemde kısa vadeli banka kredilerinin yeniden yapılandırılmasına ilişkin finans kuruluşlarıyla görüşmelere başlamış olup, bu konsolide finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla, 46.741.927 TL'lik kısa vadeli kredilerinin vadesini uzatma konusunda, bahse konu kuruluşlarla anlaşmaya varmıştır. Bunun yanı sıra, 14.315.272 TL'lik kısa vadeli kredinin de geri ödeme süresinin uzatılmasına ilişkin görüşmeleri devam etmekte olup, iki tarafın mutabakatıyla tamamlanacağı öngörülmektedir.

Grup, bilanço tarihinden sonraki dönemde toplam sözleşme tutarı 24.594.658 TL olan konut mobilyası projelerine ilişkin anlaşmaya varmıştır. Bunun yanı sıra, Şubat 2017'den başlayan mobilya satışlarından alınan kayma değer vergisi oranının %18'den %8'e düşürülmesine ilişkin düzenlemenin, Grup'u olumlu yönde etkileyeceği öngörülmektedir. 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.

Grup 31 Aralık 2016'da sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunda 6.337.740 TL faaliyet karı elde etmiş olup (2015: 19.400.871 TL), finansman borçlarının 2017 yılı içinde azalacak olmasından dolayı projeksiyonlarda vergi öncesi kar öngörülmektedir. Ayrıca Grup, 31 Aralık 2016'da sona eren yıla ait faaliyetlerinden 18.969.763 TL net nakit girişi elde etmiştir (2015: 50.665.294 TL).

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

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

2.6.1 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar faydalı ömürleri

Dipnot 2.4.8 ve Dipnot 2.4.9'da belirtilen muhasebe politikaları gereğince, Grup bilanço tarihleri itibarıyla varlıkların faydalı ömürlerini yönetimin en iyi tahmin yöntemine göre belirlemekte ve bu ömürleri her raporlama döneminde yeniden gözden geçirmektedir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

2.6.2 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 konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Makine ve teçhizatlar için yeniden değerlendirme çalışması en son 2013 yılında yapılarak 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.

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 inşa 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.

2.6.3 Servis garantileri karşılığı

Karşılık, raporlama dönemi sonunda satılan ürünlerle ilgili olarak halen garanti kapsamında olan ve tahmin edilen garanti talepleri için ayrılır. Bu taleplerin önümüzdeki mali yıl içinde ödenmiş olması beklenmektedir. Yönetim talep bilgisine, geçmişteki garanti ve tarihi talep bilgisini ve şu anki trendlerin gelecekteki talep tahminlerinin değişmesini gerektirecek durumları dikkate alarak karar verir.

Grup genel olarak mobilya ürünleri için 24 ay garanti vermektedir. Yönetim gelecekteki garanti karşılıklarına, geçmişteki garanti ve talep bilgisini ve şu anki trendlerin gelecekteki talep tahminlerinin değişmesini gerektirecek durumları dikkate alarak karar verir. Cari döneme ilişkin olarak yapılan varsayımlar önceki yıl ile tutarlıdır. Tahmini talepleri etkileyebilecek faktörler Grup'un verimliliği ve kalite girişimlerinin başarısının yanı sıra, parça ve işçilik maliyetleri de içerir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bu karşılığın taşınan değeri 1.502.555 TL'dir (2015: 1.476.696 TL). Garanti talepleri yönetimin tahminlerinden % 10 oranında farklı gerçekleşmesi durumunda karşılık tutarı 150.256 TL daha yüksek veya düşük olurdu (2015: 147.670 TL yüksek /düşük).

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

2.6.4 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.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 65.428.578 TL tutarındaki (31 Aralık 2015: 54.610.680 TL) indirilebilir mali zararları üzerinden hesaplanan 13.085.716 TL tutarındaki (31 Aralık 2015: 10.922.136 TL) ertelenmiş vergi varlığı konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup yönetimi onaylamış olduğu 5 yıllık iş planına göre oluşturduğu bütçelenen mali tablolarında, 65.428.578 TL'lik indirilebilir mali zararlarını, önümüzdeki beş yıl içinde kullanabileceğini öngörmektedir.

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	2016	2015
Nakit	58.266	39.381
Banka		
- Vadesiz mevduat	536.953	1.303.097
- Vadeli mevduat	-	5.800.000
Kredi kartı alacakları	142.567	35.242
	737.786	7.177.720

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 5.800.000 TL tutarındaki vadeli mevduatının ağırlıklı etkin faiz oranı %8 olup, vadesi 4 gündür.

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	2016	2015
Ticari alacaklar	74.318.415	77.152.213
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 24)	3.197.367	2.225.082
- Diğer	71.121.048	74.927.131
Alacak senetleri	7.911.378	4.611.838
Şüpheli ticari alacaklar	18.594.824	18.412.558
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(18.594.824)	(18.412.558)
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(1.115.417)	(711.195)
	81.114.376	81.052.856

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadesi 2 aydan kısadır (2015: 2 aydan kısa). Grup'un ertelenmiş finansman gelirine ilişkin uygulamış olduğu etkin faiz oranı %11,00'dir (2015: %10,85).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 19.654.649 TL (2015: 16.668.521 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş olmasına rağmen şüpheli alacak olarak değerlendirilmemişlerdir. Bu alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

Ticari alacakların ortalama vadesinin kısa süreli olması sebebiyle gerçeğe uygun değerleri, kayıtlı değerlerine yakınsamaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler için şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	18.412.558	16.863.193
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	182.266	1.799.379
İptal edilen karşılıklar	-	(250.014)
31 Aralık itibarıyla	18.594.824	18.412.558

Kısa vadeli ticari borçlar

	2016	2015
Ticari borçlar	70.363.909	104.326.723
- İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 24)	70.349	-
- Diğer	70.293.560	104.326.723
Borç senetleri	61.593.436	23.132.980
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(4.697.334)	(1.274.871)
127.260.011	126.184.832	

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ortalama ödeme vadesi 3 aydan kısadır (2015: 4 aydan kısa). Grup'un ertelenmiş finansman giderine ilişkin uygulamış olduğu etkin faiz oranı %9,66'dır.

Ticari borçların ortalama vadesinin kısa süreli olması sebebiyle gerçeğe uygun değerleri, kayıtlı değerlerine yakınsamaktadır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	2016	2015
Verilen depozito ve teminatlar	2.843.035	2.742.849
Vergi dairesinden alacaklar	631.190	782.195
Personelden alacaklar	50.052	238.253
	3.524.277	3.763.297

Uzun vadeli diğer alacaklar

	2016	2015
Verilen depozito ve teminatlar	446.975	387.324

Kısa vadeli diğer borçlar

	2016	2015
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	971.080	470.650
Diğer borçlar	4.038	5.147
- İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Dipnot 24)	-	252
- Diğer	4.038	4.895
	975.118	475.797

DİPNOT 6 - STOKLAR

	2016	2015
İlk madde ve malzeme	90.973.717	40.312.152
Yarı mamuller	15.160.138	25.254.711
Mamuller	17.849.742	26.172.833
Ticari mallar	18.426.619	13.524.538
	142.410.216	105.264.234

DİPNOT 7 - DİĞER VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar

	2016	2015
Devreden Katma Değer Vergisi (“KDV”)	326.341	784.465
İş avansları	96.560	442.106
Diğer	5.000	5.001
	427.901	1.231.572

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	2016	2015
Verilen sipariş avansları	18.350.934	13.691.955
Gelecek aylara ait giderler	1.473.004	1.773.033
	19.823.938	15.464.988

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	2016	2015
Alınan sipariş avansları	55.413.828	14.433.245
Ertelenen gelirler	934.285	592.635
	56.348.113	15.025.880

Alınan sipariş avansları, Grup'un bayilerinden satış öncesinde peşin olarak almış olduğu senetlerden oluşmaktadır.

DİPNOT 9 - SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Grup'un finansal yatırımlarının tamamı satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış yatırımlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	2016		2015	
	İştirak oranı (%)	Bilanço değeri (TL)	İştirak oranı (%)	Bilanço değeri (TL)
Doğtaş Holland	100,00	4.657.668	100,00	4.657.668
Doğtaş Germany	100,00	3.393.430	100,00	3.393.430
Doğtaş Bulgaria	100,00	1.418.860	100,00	1.418.860
		9.469.958		9.469.958

Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değerinin bulunmadığı veya gerçeğe uygun değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması nedeniyle gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlıkların kayıtlı değeri elde etme maliyeti olarak değerlendirilmiştir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - SATILMAYA HAZIR GAYRİMENKULLER

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	566.200	866.200
Alımlar	65.000	312.500
Satışlar (-)	(140.000)	(612.500)
31 Aralık itibarıyla	491.200	566.200

31 Aralık 2016 itibarıyla satılmaya hazır gayrimenkuller şüpheli alacağa dönüşmüş alacaklara istinaden geçmiş dönemlerde müşterilerden alınan binalardan oluşmaktadır.

Grup yönetiminin amacı gayrimenkullerin kısa süre içerisinde elden çıkarılması yönündedir.

DİPNOT 11- YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2016	İlaveler	31 Aralık 2016
Maliyet:			
Binalar	60.600	-	60.600
	60.600	-	60.600
Birikmiş amortisman:			
Binalar	(4.124)	(1.212)	(5.336)
	(4.124)	(1.212)	(5.336)
Net defter değeri	56.476		55.264

	1 Ocak 2015	İlaveler	31 Aralık 2015
Maliyet:			
Binalar	60.600	-	60.600
	60.600	-	60.600
Birikmiş amortisman:			
Binalar	(2.912)	(1.212)	(4.124)
	(2.912)	(1.212)	(4.124)
Net defter değeri	57.688		56.476

31 Aralık 2016 itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri maliyet yöntemi ile belirlenmiş olup, tutarı 405.000 TL'dir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden değerleme artışı	31 Aralık 2016
Maliyet:						
Arsalar	31.773.097	-	-	-	11.999.903	43.773.000
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	61.241.460	69.966	-	-	16.570.898	77.882.324
Makine, tesis ve cihazlar	74.767.138	1.167.972	(18.052)	-	-	75.917.058
Motorlu taşıtlar	1.949.995	-	(463.200)	-	-	1.486.795
Döşeme ve demirbaşlar	39.723.063	5.929.635	-	65.000	-	45.717.698
Özel maliyetler	23.200.172	4.655.754	(570.735)	411.713	-	27.696.904
Yapılmakta olan yatırımlar	5.518.949	515.634	-	(2.899.440)	-	3.135.143
	238.173.874	12.338.961	(1.051.987)	(2.422.727)	28.570.801	275.608.922
Birikmiş amortismanlar:						
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	(15.858.191)	(1.947.133)	-	-	-	(17.805.324)
Makine, tesis ve cihazlar	(42.601.507)	(2.075.883)	18.052	-	-	(44.659.338)
Motorlu taşıtlar	(1.949.995)	-	463.200	-	-	(1.486.795)
Döşeme ve demirbaşlar	(23.120.052)	(4.669.439)	-	-	-	(27.789.491)
Özel maliyetler	(7.307.348)	(4.658.672)	176.717	-	-	(11.789.303)
	(90.837.093)	(13.351.127)	657.969	-	-	(103.530.251)
Net defter değeri	147.336.781					172.078.671

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 70.000.000 Avro ve 22.500.000 TL tutarında ipotek mevcuttur.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıktılar	Transferler	Yeniden değerleme artışı	31 Aralık 2015
Maliyet:						
Arsalar	22.874.662	-	-	-	8.898.435	31.773.097
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	55.931.759	11.550	-	777.497	4.520.654	61.241.460
Makine, tesis ve cihazlar	75.401.457	630.043	(1.275.912)	11.550	-	74.767.138
Motorlu taşıtlar	1.972.996	-	(23.001)	-	-	1.949.995
Döşeme ve demirbaşlar	34.035.136	5.685.678	(7.501)	9.750	-	39.723.063
Özel maliyetler	17.196.496	3.212.984	(400.000)	3.190.692	-	23.200.172
Yapılmakta olan yatırımlar	1.788.765	7.719.673	-	(3.989.489)	-	5.518.949
	209.201.271	17.259.928	(1.706.414)	-	13.419.089	238.173.874
Birikmiş amortismanlar:						
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	(14.344.095)	(1.514.096)	-	-	-	(15.858.191)
Makine, tesis ve cihazlar	(41.787.272)	(2.090.147)	1.275.912	-	-	(42.601.507)
Motorlu taşıtlar	(1.696.204)	(271.814)	18.023	-	-	(1.949.995)
Döşeme ve demirbaşlar	(18.740.206)	(4.383.862)	4.016	-	-	(23.120.052)
Özel maliyetler	(3.944.520)	(3.362.828)	-	-	-	(7.307.348)
	(80.512.297)	(11.622.747)	1.297.951	-	-	(90.837.093)
Net defter değeri	128.688.974					147.336.781

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Yeniden değerlendirilen varlıklar

Yeniden değerlendirme yöntemi ile taşınan arsa ve binalar Grup'un fabrika binaları ve bu binaların arsalarından oluşmaktadır. Arsaların değer analizinde emsal karşılaştırma metodu, Binaların tamamının değerlerinin belirlenmesinde ise maliyet yaklaşımı metodu kullanılmıştır.

En son 2013 yılında gerçeğe uygun değerine getirilen makine tesis ve cihazlar ise Grup'un fabrikalarında üretim hatlarında kullanılan makinalardan oluşmaktadır. Makinaların gerçeğe uygun değerlerinde değişim beklenmediği 2016 yılında söz konusu varlıklar için gerçeğe uygun değer tespiti yapılmamıştır.

Gerçeğe uygun değer tespitleri Sermaye Piyasası Kurulu lisansı bulunan değerlendirme şirketlerince gerçekleştirilmiştir.

Önemli gözlemlenemeyen girdiler:

Arsa metrekare fiyatı 115 TL - 125 TL

Bina metrekare fiyatı 450 TL - 620 TL

Metrekare fiyatlarında oluşabilecek önemli artış ve azalışlar, belirlenen gerçeğe uygun değeri önemli derecede değiştirebilecektir.

Eğer yeniden değerlendirme yöntemiyle taşınan varlıklar maliyet modeli ile taşınınsaydı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla net defterleri 48.703.709 TL olacaktır.

DİPNOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2016
Maliyet:				
Marka değeri	17.530.000	-	-	17.530.000
Haklar	9.908.652	2.491.331	2.422.727	14.511.437
	27.438.652	2.491.331	2.422.727	32.041.437
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(6.495.436)	(2.491.198)	-	(8.986.634)
	(6.495.436)	(2.491.198)	-	(8.986.634)
Net defter değeri	20.943.216			23.054.803

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2015	İlaveler	31 Aralık 2015
Maliyet:			
Marka değeri	17.530.000	-	17.530.000
Haklar	8.441.899	1.466.753	9.908.652
	25.971.899	1.466.753	27.438.652
Birikmiş itfa payları:			
Haklar	(5.485.203)	(1.010.233)	(6.495.436)
	(5.485.203)	(1.010.233)	(6.495.436)
Net defter değeri	20.486.696		20.943.216

DİPNOT 14 - BORÇLANMALAR

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla borçlanmaların detayları aşağıda sunulmuştur:

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

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**DİPNOT 14 - BORÇLANMALAR (Devamı)**

	2015		TL karşılığı
	Ağırlıklı yıllık etkin faiz oranı	Orijinal tutarı	
Kısa vadeli borçlanmalar:			
Avro krediler	%0,75 - %5,52	18.469.314	58.688.091
TL krediler	-	957.266	957.266
			59.645.357
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
TL krediler	%0,75 - %5,52	10.746.220	34.147.189
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			93.792.546
Uzun vadeli borçlanmalar:			
TL krediler	%0,75 - %5,52	34.474.937	109.547.560
Toplam borçlanmalar			203.340.106

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla borçlanmaların ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
3 aya kadar	79.829.059	65.777.610
3-12 ay arası	57.878.081	28.014.936
1-5 yıl arası	91.235.372	109.547.560
	228.942.512	203.340.106

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Kısa vadeli karşılıklar**

	2016	2015
Dava karşılığı	887.798	483.198
Garanti gider karşılığı	669.879	1.104.586
Proje gider karşılığı	628.094	392.395
	2.185.771	1.980.179

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Uzun vadeli karşılıklar

	2016	2015
Garanti gider karşılığı	832.676	372.110

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler için garanti gider karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	1.476.696	1.005.025
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.487.271	1.610.261
Dönem içinde gerçekleşen ödemeler	(1.461.412)	(1.138.590)
31 Aralık itibarıyla	1.502.555	1.476.696

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler için dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	483.198	717.944
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	404.600	308.140
31 Aralık itibarıyla	887.798	483.198

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler için proje gider karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	392.395	322.537
Dönem içinde ayrılan karşılıklar, net	235.699	69.858
31 Aralık itibarıyla	628.094	392.395

Koşullu varlık ve yükümlülükler:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un aktifinde yer alan maddi duran varlıkların üzerinde 70.000.000 Avro ve 22.500.000 TL tutarında ipotek mevcuttur (2015: 70.000.000 Avro ve 22.500.000 TL).

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla alınan ve verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen teminatlar

	2016	2015
Verilen ipotekler (*)	282.193.000	244.932.000
Resmi kurumlara verilen teminat mektupları (**)	103.087.036	131.141.259
Alıcılara verilen teminat mektupları	1.769.566	4.152.854
Satıcılara verilen teminat mektupları	589.438	735.275
Mahkemelere verilen teminat mektupları	-	493.379
	387.639.040	381.454.767

(*) 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

	2016	2015
Bayilerden alınan teminat mektupları	100.932.235	62.079.935
Yurtiçi bayilerinden alınan ipotekler	17.916.135	16.220.000
Yurtdışı bayilerinden alınan ipotekler	7.804.616	7.980.776
Alınan kefaletler (*)	-	18.875.000
	126.652.986	105.155.711

(*) Grup 31 Aralık 2016 itibarıyla, bayilerine istinaden uyguladığı kefalet sistemini sonlandırmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	395.531.585	381.454.767

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.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 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.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları ve stokları üzerindeki sigorta tutarı sırasıyla 69.362.700 TL ve 42.684.000 TL'dir (2015: maddi duran varlıklar 68.971.700 TL, stoklar 38.893.000 TL).

Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 93.729.530 TL tutarında ciro ettiği çeklerini, borçlarından mahsup etmek suretiyle net olarak göstermektedir (2015: 47.677.997 TL).

Operasyonel kiralama taahhütleri

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

	2016	2015
1 yıla kadar	348.000	650.000
1 - 2 yıl arası	348.000	-
	696.000	650.000

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla iptal edilemeyecek operasyonel kiralama faaliyetleriyle ilgili olarak 700.000 TL (2015: 827.386 TL) tutarında gider konsolide gelir tablosuna kaydedilmiştir.

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borçlar

	2016	2015
Personele borçlar	2.663.995	2.931.099
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.464.803	1.059.623
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	675.088	776.062
	4.803.886	4.766.784

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	2016	2015
Kullanılmamış izin karşılığı	2.566.228	2.927.508
	2.566.228	2.927.508

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	2016	2015
Kıdem tazminatı karşılığı	2.082.327	2.950.900
	2.082.327	2.950.900

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 4.297,21 TL (2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde Grup'un ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve yasal olarak herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal kayıp/(kazanç) kapsamlı gelir tablosunda "Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kazançlar/(kayıplar)" içerisinde muhasebeleştirilmiştir:

	2016	2015
Enflasyon oranı (%)	7,00	7,00
İskonto oranı (%)	11,00	11,00
Reel iskonto oranı (%)	3,74	3,74

Temel varsayım, kıdem tazminatı tavanının, her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oran olacaktır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı altı aylık dönemlerde yeniden belirlendiği için 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait değişimini gösteren hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	2.950.900	3.767.128
Faiz gideri	271.946	301.370
Hizmet maliyeti	252.713	555.503
Yeniden ölçüm kazancı	(435.904)	(72.030)
Ödenen tazminatlar	(957.328)	(1.601.071)
31 Aralık itibarıyla	2.082.327	2.950.900

DİPNOT 17 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, Çanakkale'nin Biga ilçesinde üretim kapasitenin genişletilmesi amacıyla üretim tesisi yatırımına başlamış olup, bu yatırımla ilgili Türkiye'de geçerli olan %20'lik kurumlar vergisinden %60 oranında indirim, gümrük ve KDV muafiyeti getiren yatırım teşvik belgesine sahiptir.

Bu yatırım teşvik belgesiyle, Grup yatırım tutarının (6.515.000 TL) %30'una eşit olacak şekilde (1.954.500 TL) kurumlar vergisi indirimine hak kazanmıştır. Bu indirim Grup'un ilgili yatırımdan sağladığı geliri için geçerli olup bu indirimden yararlanabilmesi için Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre, ilgili yatırımdan sağlanan gelirin ayrı bir şekilde yasal defterlerinde takip edilmesi gerekmektedir. Ayrı olarak takip edilemiyorsa yatırıma ilişkin gelir toplam yatırım tutarının toplam sabit kıymetlerine oranı dikkate alınarak belirlenebilmektedir.

2013 tarihi itibarıyla, bu teşvik kapsamındaki indirimden yararlanmak için ilgili yasal mercilerden alınacak onay süreci tamamlanmış olup şirket 283.635 TL kurumlar vergisi indiriminden faydalanmıştır. Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, bu indirime ilişkin 1.670.865 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını kayıtlarına almıştır (2015: 1.670.865 TL). Ayrıca henüz tamamlanmamış iki farklı yatırıma ilişkin 2013 yılında almış olduğu yatırım teşvik belgeleri kapsamında 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapılmış harcamalar üzerinden 1.005.663 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayıtlarına almıştır (2015: 1.005.663 TL).

Grup ayrıca Turquality Destek Programı kapsamında yurt dışı bayilerine yapmış olduğu masrafların %50'sine ilişkin teşvik bedeli elde etmektedir. Elde edilen bu bedeller, bayilerin masraflarını karşılamak amacıyla yurt dışı bayilerine ödenmesinden ötürü, konsolide finansal tablolarda net olarak muhasebeleştirilmiştir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	2016		2015	
	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
	209.069.767	100,00	209.069.767	100,00
Ters birleşme sermaye farkları	(159.069.767)		(159.069.767)	
Ödenmiş sermaye	50.000.000		50.000.000	

Şirket'in 26 Haziran 2007 tarih ve 6838 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edildiği üzere 80.000.000 TL olan kayıtlı sermayesi 2013 yılı içerisinde 209.069.768 TL'ye yükseltilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla tarihsel ödenmiş sermaye tutarı 50.000.000 TL olup, her biri 1 Kuruş itibari kıymette 20.906.976.700 adet hisseden meydana gelmiştir. Kayıtlı sermaye ile ödenmiş sermaye arasındaki 159.069.768 TL tutarındaki kısım, 2013 yılı içerisinde Doğ-Taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2013 tarihinde tespit edilen aktif ve pasifinin kül halinde devralınması ile gerçekleşen birleşme işleminden karşılanmıştır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sermayeyi temsil eden imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış olan yasal finansal tablolarda tutulan yedeklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	607.177	607.177
Olağanüstü yedekler	955.943	955.943
Emisyon primi	282.945	282.945

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in 19.256.976.700 adet hissesi üzerinde, Grup'un kullanmış olduğu krediye ilişkin rehin bulunmaktadır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	2016	2015
Yurt içi satışlar	443.207.627	355.399.224
Yurt dışı satışlar	46.603.669	36.701.704
Satış iadeleri (-)	(7.689.591)	(5.703.365)
Satış iskontoları (-)	(86.649.967)	(13.054.948)
Net satışlar	395.471.738	373.342.615
Satışların maliyeti	(265.166.697)	(247.780.328)
Brüt kar	130.305.041	125.562.287

DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	2016	2015
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Reklam giderleri	21.246.987	21.273.400
Personel giderleri	19.189.777	15.887.571
Nakliye giderleri	17.625.337	15.118.149
Kira giderleri	15.404.875	14.231.657
Amortisman ve itfa payları	8.904.047	6.664.554
Seyahat giderleri	1.352.593	1.550.346
Bakım onarım giderleri	1.227.582	837.291
Enerji, yakıt ve su giderleri	1.194.144	1.126.324
Temsil ağırlama giderleri	1.116.665	1.333.229
Danışmanlık giderleri	796.656	419.310
Diğer	5.908.113	3.388.228
	93.966.776	81.830.059
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	10.288.360	9.415.771
Müşavirlik ve danışmanlık gideri	4.919.831	5.510.428
Amortisman gideri	1.695.047	1.008.489
Kira gideri	1.659.561	593.662
Seyahat gideri	828.616	892.522
Temsil ağırlama giderleri	368.338	396.965
Haberleşme gideri	226.734	220.316
Diğer	4.269.851	2.824.631
	24.256.338	20.862.784

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

	2016	2015
Araştırma geliştirme giderleri		
Personel giderleri	2.134.887	1.830.544
Kira giderleri	293.569	122.461
Malzeme giderleri	90.548	2.040
Diğer	703.863	830.032
	3.222.867	2.785.077

Personel giderleri ile amortisman ve itfa paylarının fonksiyonel sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri

Satışların maliyeti	36.453.832	28.858.631
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	19.189.777	15.887.571
Genel yönetim giderleri	10.288.360	9.415.771
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.134.887	1.830.544
	68.066.856	55.992.517

Amortisman ve itfa payları

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	8.904.047	6.664.554
Satışların maliyeti	5.069.487	4.869.754
Genel yönetim giderleri	1.695.047	1.008.489
Araştırma ve geliştirme giderleri	174.956	91.395
	15.843.537	12.634.192

DİPNOT 21 - DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ

	2016	2015
Diğer faaliyet gelirleri:		
Kur farkı gelirleri	10.698.224	8.448.701
Finansman gelirleri	3.422.463	1.274.871
Diğer	1.361.835	2.255.518
	15.482.522	11.979.090

Diğer faaliyet giderleri:

Finansman giderleri	(10.797.696)	(5.318.842)
Kur farkı giderleri	(6.456.223)	(5.514.985)
Karşılık giderleri	(586.866)	(1.799.379)
Diğer	(163.057)	(29.380)
	(18.003.842)	(12.662.586)

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

	2016	2015
Finansal gelirler		
Kur farkı gelirleri	12.541.622	25.609.099
Faiz giderleri	11.873	212.351
	12.553.495	25.821.450
Finansal giderler		
Kur farkı giderleri	(43.752.456)	(64.627.615)
Faiz giderleri	(17.828.911)	(15.310.162)
	(61.581.367)	(79.937.777)

DİPNOT 23 - 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 konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20’dir (2015: %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 konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

	2016	2015
Vergi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergiler (-)	(156.475)	(398.612)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (-)	(156.475)	(398.612)

Konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	2016	2015
Dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	2.460.130	6.781.876
	2.460.130	6.781.876

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

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 2016 yılı için %20'dir (2015: %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.

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 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 inci 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 indirmedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile:

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

- 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.

Ertelenmiş vergi:

Grup, ertelenen gelir vergisi 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.

31 Aralık 2016 ve 2015 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)	
	2016	2015	2016	2015
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
İndirilebilir mali zararlar	65.428.578	54.610.680	13.085.716	10.922.136
Yatırım teşvik indirimi	13.382.640	13.382.640	2.676.528	2.676.528
Şüpheli alacak karşılığı	9.037.307	9.177.020	1.807.461	1.835.404
İzin karşılığı	2.566.228	2.927.510	513.246	585.502
Kıdem tazminatı karşılığı	2.082.327	2.950.900	416.465	590.180
Garanti karşılıkları	1.502.555	1.476.695	300.511	295.339
Dava karşılığı	887.798	483.195	177.560	96.639
Diğer	247.852	-	49.570	-
			19.027.057	17.001.728
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(96.882.565)	(79.298.475)	(19.376.513)	(15.859.695)
Alış ve satışa ilişkin dönemsellik etkisi	(2.685.479)	(1.529.414)	(537.096)	(305.883)
Diğer	-	(907.381)	-	(181.476)
			(19.913.609)	(16.347.054)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net			(886.552)	654.674

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Vergi öncesi zarar	(42.108.245)	(34.514.322)
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi geliri	8.421.649	6.902.864
Matrah arttırımı sonucunda gerçekleşen hak kayıpları (*)	(5.461.068)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(476.453)	(146.073)
Diğer	(23.998)	25.085
Vergi geliri	2.460.130	6.781.876

(*) Grup, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemi içerisinde, 31 Aralık 2015, 2014 ve 2013 mali yıl kapanışlarına ilişkin matrah arttırımından faydalanmıştır. Bu kapsamda, önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan ve bahsekonu yıllara ait kullanılmayan indirilebilir geçmiş yıl mali zararlarının %50'sinden faydalanma hakkını kaybetmiştir.

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, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 65.428.578 TL (2015: 54.610.680 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararları üzerinden 13.085.716 TL (2015: 10.922.136 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir.

Söz konusu indirilebilir mali zararların sona erme dönemleri aşağıda sunulmuştur:

	2016	2015
2017	-	4.199.931
2018	579.703	3.166.911
2019	7.187.347	14.470.539
2020	16.470.292	32.773.299
2021	41.191.236	-
	65.428.578	54.610.680

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğünün) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	654.674	(4.763.743)
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	2.460.130	6.781.876
Kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(4.001.356)	(1.363.459)
31 Aralık	(886.552)	654.674

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri:

	2016	2015
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:		
Doğtaş Germany GmbH	1.653.592	249.633
Doğtaş Bulgaria Eood	515.296	434.307
Doğtaş Holland B.V.	510.597	295.645
Gerçek kişi ortaklar	223.945	108.447
International Furniture B.V.	103.940	-
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	-	1.036.921
Diğer	189.997	100.129
	3.197.367	2.225.082

İlişkili taraflara kısa vadeli borçlar:

Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	69.486	-
Diğer	863	252
	70.349	252

b) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemler içinde ilişkili taraflara yapılan satışlar, verilen hizmetler ve ilişkili taraflardan elde edilen finansman gelirleri:

	2016	2015
İlişkili taraflara verilen hizmetler:		
Doğtaş Germany GmbH	1.216.943	491.911
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	226.683	5.906.602
Diğer	82.373	47.941
	1.525.999	6.446.454

c) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemler içinde ilişkili taraflardan alınan hizmetler ve diğer işlemler:

	2016	2015
İlişkili taraflardan alınan hizmetler:		
Doğan Kent Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	2.874.994	2.804.303
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	690.095	176.198
Diğer	5.521	21.104
	3.570.610	3.001.605

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	2016	2015
Ödenen ücret ve diğer haklar	4.947.714	3.471.300
	4.947.714	3.471.300

31 Aralık 2016 ve 2015 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 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içinde işten ayrılma sonrası faydalar, diğer uzun vadeli faydalar ve hisse bazlı ödemeler bulunmamaktadır.

DİPNOT 25 - 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 - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - 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		
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	3.197.367	77.917.009	-	3.971.252	737.786	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.197.367	58.262.360	-	3.971.252	737.786	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	19.654.649	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş	-	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	18.594.824	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(18.594.824)	-	-	-	-
- <i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş	-	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- <i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
E. Toplu olarak ayrılan değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	2.225.082	78.827.774	-	4.150.621	7.177.720	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.225.082	61.702.798	-	4.150.621	7.177.720	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	17.124.976	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş	-	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	18.370.163	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(18.370.163)	-	-	-	-
- <i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş	-	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- <i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
E. Toplu olarak ayrılan değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramayan ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar analizi aşağıdaki gibidir.

	2016	2015
30 günden az geçmiş	1.838.230	2.022.053
30 - 119 gün arası geçmiş	3.866.457	3.170.495
120-179 gün arası geçmiş	4.289.204	3.817.392
Vadesi üzerinden 180 gün ve üzeri geçmiş	9.660.758	8.115.037
	19.654.649	17.124.977

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 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşme vadelerine göre nakit akışları aşağıda sunulmuştur:

2016	Vadesiz veya 3 aya kadar	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Toplam
Türev olmayan araçlar				
Banka kredileri	83.496.697	66.771.803	106.147.113	256.415.613
Ticari borçlar	105.628.402	26.328.943	-	131.957.345
<i>İlişkili taraflara</i>	<i>70.349</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>70.349</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	<i>105.558.053</i>	<i>26.328.943</i>	<i>-</i>	<i>131.886.996</i>
Diğer borçlar	-	975.118	906.312	1.881.430
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	<i>-</i>	<i>975.118</i>	<i>906.312</i>	<i>1.881.430</i>
	294.683.152	119.429.689	106.147.113	520.259.954

2015	Vadesiz veya 3 aya kadar	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Toplam
Türev olmayan araçlar				
Banka kredileri	70.131.385	28.921.135	117.586.437	216.638.957
Ticari borçlar	91.734.780	35.724.923	-	127.459.703
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	<i>91.734.780</i>	<i>35.724.923</i>	<i>-</i>	<i>127.459.703</i>
Diğer borçlar	252	475.545	588.998	1.064.795
<i>İlişkili taraflara</i>	<i>252</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>252</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	<i>-</i>	<i>475.545</i>	<i>588.998</i>	<i>1.064.543</i>
	161.866.417	65.121.603	118.175.435	345.163.455

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 25 - 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:

	2016	2015
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	-	5.800.000
Finansal yükümlülükler	51.872.854	132.948.881
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Finansal yükümlülükler	174.970.388	70.391.225

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.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL'ye çevrilmesinde kullanılan yabancı para kurları aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
ABD Doları	3,5192	2,9076
Avro	3,7099	3,1776

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

Yabancı para pozisyonu

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin yabancı para cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Varlıklar	28.717.457	23.949.941
Yükümlülükler	(146.140.794)	(210.422.315)
Net yabancı para pozisyonu	(117.423.337)	(186.472.374)

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

31 Aralık 2016	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
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	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	28.717.457	1.517.242	6.301.511	-
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)	28.717.457	1.517.242	6.301.511	-
10. Ticari borçlar	(718.608)	-	(193.700)	-
11. Finansal yükümlülükler	(56.925.965)	-	(15.344.339)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	(1.141.248)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(57.644.573)	-	(16.679.287)	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(88.496.221)	-	(23.854.072)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(88.496.221)	-	(23.854.072)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(146.140.794)	-	(40.533.359)	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(117.423.337)	1.517.242	(34.231.848)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (=1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(117.423.337)	1.517.242	(34.231.848)	-
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 - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015		Döviz pozisyonu tablosu			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1.	Ticari alacaklar	23.495.387	1.374.133	6.136.694	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	454.554	132.856	21.482	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	23.949.941	1.506.989	6.158.176	-
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)	23.949.941	1.506.989	6.158.176	-
10.	Ticari borçlar	(8.039.475)	(126.187)	(2.414.582)	-
11.	Finansal yükümlülükler	(92.835.280)	-	(29.215.534)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(100.874.755)	(126.187)	(31.630.116)	-
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(109.547.560)	-	(34.474.937)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(109.547.560)	-	(34.474.937)	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(210.422.315)	(126.187)	(66.105.053)	-
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(186.472.374)	1.380.802	(59.946.877)	-
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (=1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(186.472.374)	1.380.802	(59.946.877)	-
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değer	-	-	-	-
23.	İhracat	20.667.382	1.693.263	5.687.218	-
24.	İthalat	5.590.454	2.193.705	1.977.535	-

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016 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 533.948 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2015: 401.482 TL daha yüksek/düşük).

31 Aralık 2016 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 12.699.673 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2015: 19.048.720 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.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Finansal borçlar	228.942.512	203.340.106
Nakit ve nakit benzerleri	(737.786)	(7.177.720)
Net borç	228.204.726	196.162.386
Özkaynaklar	25.912.397	35.797.653
Yatırılan sermaye	254.117.123	231.960.039
Net borç/yatırılan sermaye oranı (%)	90	85

DİPNOT 26 - 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 - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - 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 27 - 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.

	2016	2015
Net dönem zararı	(39.648.115)	(27.732.446)
Vergi	(2.460.130)	(6.781.876)
Finansal gelir	(12.553.495)	(25.821.450)
Finansal gider	61.581.367	79.937.777
Amortisman	15.843.537	12.634.192
Kıdem tazminatı karşılığı	524.659	856.873
İzin gider karşılığı	(361.280)	542.887
FVAÖK	22.926.543	33.635.957

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - 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:

	2016	2015
Ana ortaklık hissedarlarına ait net dönem karı	(39.648.115)	(27.732.446)
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	20.552.245.211	20.550.314.207
Pay başına kayıp	(0,0019)	(0,0013)

DİPNOT 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, 11 Ocak 2017 tarihli 82/1 no'lu Yönetim Kurulu kararına istinaden Düzce ilinde kayıtlı taşınmazlarını, Yapı Kredi Bankası A.Ş. tarafından Grup lehine açılmış veya açılacak olan krediler ile verilmiş ve verilecek teminat mektupları, kefalete dayalı tahahhütlerinden doğmuş ve doğacak borçlarına teminat oluşturmak üzere bahsekonu banka lehine birinci derecede 37.500.000 TL bedelle ipotek ettirmiştir.

Grup, 19 Ocak 2017 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Bankası A.Ş. ile kredi sözleşmesi imzalamış olup bahsekonu sözleşme kapsamında 3 yıl vadeli, %15,90 sabit faiz ödemeli 27.400.000 TL tutarında kredi kullanmıştır.

Grup, müteakip dönemde kısa vadeli banka kredilerinin yeniden yapılandırılmasına ilişkin finans kuruluşlarıyla anlaşmaya varmıştır. Bu kapsamda, 10 Şubat 2017 ve 6 Mart 2017 tarihleri itibarıyla ilgili kuruluşlarla mutabakata varılmış ve 46.741.927 TL tutarında kısa vadeli kredilerini uzun vadeye ötelemiştir.

.....