

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANŐAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETĐİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

### A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Sınırlı Olumlu Görüş

Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide gelir tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil, konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, *Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı* bölümünün 1. ve 2. paragraflarında belirtilen hususların muhtemel etkileri ile 3. paragrafında belirtilen hususun etkisi hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Ekli konsolide finansal tabloların 25 no'lu dipnotunda açıklandığı üzere, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide bilançoda, Grup'un faaliyetleri sonucunda oluşan ve vadeleri yüz seksen gün ve sonrasında önemli ölçüde geçmiş ilişkili olmayan taraflardan 15.993.092 TL tutarında ve ilişkili taraflardan da 4.517.182 TL ticari alacak olmak üzere toplamda 20.510.274 TL ticari alacak bakiyesi bulunmaktadır. Ayrıca Grup yönetimi 1 Ocak - 31 Aralık 2017 döneminde, yabancı para cinsinden oluşan ve vadeleri yüz seksen gün ve sonrasında önemli ölçüde geçmiş olan ticari alacaklarının Türk Lirası'na çeviriminden dolayı, diğer faaliyet gelirleri hesabında 2.415.100 TL'lik kur farkı geliri ile birlikte 738.853 TL faiz 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.



## 2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunda, 2016 yılı içerisinde satışlarından iade almış olduğu 27.293.705 TL tutarında hareketsiz stokları bulunmaktadır. Söz konusu hareketsiz stoklarda herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik yeterli seviyede denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir. Buna bağlı olarak, bu tutarın geri kazanılabilirliğine ilişkin herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediği tespit edilememiştir.

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 2017 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 muhasebeleştirmiş olsaydı, Grup'un geçmiş yıllar zararları 9.469.958 TL daha yüksek olacaktı.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<b>Kilit denetim konuları</b>	<b>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</b>
<p><b>Ticari alacakların geri kazanılabilirliği</b></p> <p>31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla tarihi itibarıyla 109.488.328 TL tutarındaki ticari alacaklar toplam konsolide varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Grup'un ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.4.4 ve 4'de yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Grup'un ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması,</li><li>• Müşteri ve bayi alacak takip sürecinin anlaşılması ve değerlendirilmesi,</li><li>• Alacak yaşlandırma çalışmasının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması,</li><li>• Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınması,</li><li>• Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi,</li><li>• Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi,</li><li>• Müşteri ve bayilerden alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi ve kalitesinin değerlendirilmesi,</li><li>• Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine yönelik konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi.</li></ul> <p>Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde, sınırlı olumlu görüşün dayanağı bölümünün 1. paragrafında belirtilen husus dışında önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>

### 3. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

<b>Kilit denetim konuları</b>	<b>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</b>
<p><b>Stok değer düşüklüğü karşılığı</b></p> <p>31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda yer alan 187.720.242 TL tutarındaki stokların, hızlı değişen müşteri beklentileri ve ev modası trendleri sebebiyle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır. Bununla birlikte, stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplaması yönetim tahmin ve varsayımlarını da içermektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, teknolojik değişimler ve değişen müşteri talepleri gibi sebeplerle yavaş satılan stokların değerlendirilmesi ile belirli bir süre hareket görmemiş ve zarar görmüş stoklara ilişkin ayrılan karşılığın değerlendirilmesini içermektedir. Bu sebeplerle stok değer düşüklüğü karşılığı denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Grup'un stok değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.4.5 ve 6'da yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi,</li><li>• Stok devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması,</li><li>• Yılsonu stok sayımlarında uzun süredir hareket etmeyen veya zarar görmüş stokların olup olmadığının gözlemlenmesi,</li><li>• Net gerçekleştirilebilir değer hesaplamasında kullanılan iskontolar düşülmüş satış fiyatlarının örneklem yoluyla test edilmesi.</li></ul> <p>Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar sınırlı olumlu görüşün dayanağı bölümünün 1. paragrafında belirtilen husus dışında önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>

### 4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup' finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

## 5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

### B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

Burak Özpoyraz, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Mart 2018



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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>KONSOLİDE BİLANÇO.....</b>	<b>1-2</b>
<b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>6-7</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>8-58</b>



# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot referansları	2017	2016
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	3.363.130	737.786
Ticari alacaklar		110.498.983	81.114.376
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24	4.615.348	3.197.367
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	105.883.635	77.917.009
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	3.604.693	3.524.277
Stoklar	6	187.720.242	142.410.216
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	205.596	156.475
Peşin ödenmiş giderler	8	51.219.612	19.823.938
Diğer dönen varlıklar	7	13.602.525	427.901
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>370.214.781</b>	<b>248.194.969</b>
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	10	491.200	491.200
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>370.705.981</b>	<b>248.686.169</b>
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	1.240.085	446.975
Satılmaya hazır finansal varlıklar	9	9.469.958	9.469.958
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	54.052	55.264
Maddi duran varlıklar	12	254.286.863	172.078.671
Maddi olmayan duran varlıklar	13	23.286.776	23.054.803
Peşin ödenmiş giderler		636.036	-
Ertelenmiş vergi varlığı	23	-	156.642
<b>Duran varlıklar</b>		<b>288.973.770</b>	<b>205.262.313</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>659.679.751</b>	<b>453.948.482</b>

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 9 Mart 2018 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Dipnot referansları	2017	2016
<b>KAYNAKLAR</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	14	81.098.235	95.204.131
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	14	58.224.451	42.503.009
Ticari borçlar		228.199.406	127.260.011
- İlişkili taraflara ticari borçlar	24	-	70.349
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	228.199.406	127.189.662
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	6.367.565	4.803.886
Diğer borçlar		13.177.377	975.118
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	5	1.410.167	975.118
- İlişkili taraflara diğer borçlar	24	11.767.210	-
Ertelenmiş gelirler	8	36.995.393	56.348.113
Kısa vadeli karşılıklar		8.307.952	4.751.999
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16	3.711.822	2.566.228
- Borç karşılıkları	15	4.596.130	2.185.771
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		122.902	50.977
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>432.493.281</b>	<b>331.897.244</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	14	115.772.275	91.235.372
Diğer borçlar		621.894	906.312
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		621.894	906.312
Uzun vadeli karşılıklar		4.278.027	2.915.003
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	2.119.647	2.082.327
- Diğer uzun vadeli borç karşılıkları	15	2.158.380	832.676
Ertelenmiş gelirler		39.262	38.960
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	17.284.790	1.043.194
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>137.996.248</b>	<b>96.138.841</b>
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)	(10.991)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		115.492.865	68.479.964
- Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin yeniden ölçüm kayıpları		1.533.376	1.867.562
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	607.177	607.177
Geçmiş yıllar zararları		(93.971.564)	(55.666.145)
Net dönem zararı		15.256.414	(39.648.115)
<b>Özkaynaklar</b>		<b>89.190.222</b>	<b>25.912.397</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>659.679.751</b>	<b>453.948.482</b>

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	2017	2016
Hasılat	19	600.165.348	395.471.738
Satışların maliyeti (-)	19	(376.535.779)	(265.166.697)
<b>Brüt kar</b>		<b>223.629.569</b>	<b>130.305.041</b>
Genel yönetim giderleri (-)	20	(25.415.860)	(24.256.338)
Pazarlama giderleri (-)	20	(107.559.191)	(93.966.776)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	20	(3.560.040)	(3.222.867)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	40.101.672	15.482.522
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(33.995.401)	(18.003.842)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>93.200.749</b>	<b>6.337.740</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		385.143	581.887
<b>Finansal gelir/(gider) öncesi faaliyet karı</b>		<b>93.585.892</b>	<b>6.919.627</b>
Finansal gelirler	22	38.312.641	12.553.495
Finansal giderler (-)	22	(110.982.335)	(61.581.367)
<b>Vergi öncesi kar/(zarar)</b>		<b>20.916.198</b>	<b>(42.108.245)</b>
<b>Vergi gideri:</b>			
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	23	(5.659.784)	2.460.130
<b>Net dönem karı/(zararı)</b>		<b>15.256.414</b>	<b>(39.648.115)</b>
Pay başına kazanç/(kayıp)	28	0,0007	(0,0019)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	<b>Dipnot referansları</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Net dönem karı/zararı</b>		<b>15.256.414</b>	<b>(39.648.115)</b>
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>		<i>48.021.411</i>	<i>25.005.349</i>
Maddi duran varlıklar			
yeniden değerlendirme artışları	12	59.177.619	28.570.801
Tanımlanmış fayda planları			
yeniden ölçüm kazançları	16	(417.732)	435.904
Ertelenmiş vergi etkisi	23	(10.738.476)	(4.001.356)
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>63.277.825</b>	<b>(14.642.766)</b>

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Paylara ilişkin primler	Geri alınmış paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>50.000.000</b>	<b>282.945</b>	<b>(5.367.595)</b>	<b>607.177</b>	<b>1.518.839</b>	<b>45.166.056</b>	<b>(28.677.323)</b>	<b>(27.732.446)</b>	<b>35.797.653</b>
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)
<b>31 Aralık 2016 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>50.000.000</b>	<b>282.945</b>	<b>(10.991)</b>	<b>607.177</b>	<b>1.867.562</b>	<b>68.479.964</b>	<b>(55.666.145)</b>	<b>(39.648.115)</b>	<b>25.912.397</b>
<b>1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>50.000.000</b>	<b>282.945</b>	<b>(10.991)</b>	<b>607.177</b>	<b>1.867.562</b>	<b>68.479.964</b>	<b>(55.666.145)</b>	<b>(39.648.115)</b>	<b>25.912.397</b>
Transferler	-	-	-	-	-	(1.342.696)	(38.305.419)	39.648.115	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(334.186)	48.355.597	-	15.256.414	63.277.825
<b>31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>50.000.000</b>	<b>282.945</b>	<b>(10.991)</b>	<b>607.177</b>	<b>1.533.376</b>	<b>115.492.865</b>	<b>(93.971.564)</b>	<b>15.256.414</b>	<b>89.190.222</b>

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	2017	2016
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>75.125.463</b>	<b>18.969.763</b>
<b>Dönem net karı (zararı)</b>		<b>15.256.414</b>	<b>(39.648.115)</b>
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		15.256.414	(39.648.115)
<b>Dönem net kar veya zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>81.856.893</b>	<b>55.152.395</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20	18.896.810	15.843.537
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.397.953	182.266
<i>Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler</i>	4	1.397.953	182.266
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		6.560.535	2.652.229
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler</i>		1.643.790	524.659
<i>Garanti karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler</i>		4.813.387	1.487.271
<i>Diğer ayrılan karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler</i>		103.358	640.299
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		28.394.961	14.672.227
<i>Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler</i>		36.309.314	17.828.911
<i>Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler</i>	22	(762.953)	(11.873)
<i>Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri</i>		1.680.425	277.652
<i>Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri</i>		(8.831.825)	(3.422.463)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		21.334.010	25.714.518
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(385.143)	(581.887)
<i>Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler</i>		(385.143)	(581.887)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(2.017)	(870.365)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	5.659.784	(2.460.130)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(21.987.844)</b>	<b>3.465.483</b>
Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		(45.310.026)	(37.145.982)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(32.462.985)	307.557
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış</i>		(31.045.004)	1.279.842
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)</i>		(1.417.981)	(972.285)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(873.526)	179.369
<i>İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış</i>		(873.526)	179.369
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)/azalışlarla ilgili düzeltmeler		(32.031.710)	(4.342.737)
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderlerdeki azalış</i>		(32.031.710)	(4.342.737)
Ertelenmiş gelirdeki artış/(azalışlarla) ilgili düzeltmeler		(19.352.418)	41.244.473
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artışlar		1.563.679	(760.082)
Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		109.771.220	4.497.642
<i>İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)</i>		(70.349)	70.349
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış</i>		109.841.569	4.427.293
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		11.917.841	816.635
<i>İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış</i>		11.917.841	(252)
<i>İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)</i>		-	816.887
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(13.150.630)	1.087.348
<i>Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış</i>		(13.222.555)	1.122.020
<i>Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış</i>		71.925	(34.672)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(878.608)	(957.328)
Diğer karşılık ödemeleri		(1.180.681)	(1.461.412)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	2017	2016
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(41.774.213)</b>	<b>(13.779.387)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(42.159.356)	(14.830.292)
<i>Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları</i>	13	(39.129.603)	(9.916.234)
<i>Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları</i>	14	(3.029.753)	(4.914.058)
Satılmaya hazır gayrimenkullerin alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	-	(65.000)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		385.143	975.905
<i>Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri</i>		385.143	975.905
Satışa hazır gayrimenkullerin satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	140.000
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(30.725.906)</b>	<b>(11.630.310)</b>
Ödenen faiz		(32.993.510)	(16.287.581)
Alınan faiz		764.970	11.873
Geri alınmış payların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	4.757.510
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		228.560.138	85.158.604
<i>Kredilerden nakit girişleri</i>		228.560.138	85.158.604
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(227.057.504)	(85.270.716)
<i>Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları</i>		(227.057.504)	(85.270.716)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>2.625.344</b>	<b>(6.439.934)</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>737.786</b>	<b>7.177.720</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>4</b>	<b>3.363.130</b>	<b>737.786</b>

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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:**

İdealtepe Mahallesi Rıfki Tongsir Caddesi No:107/ Küçükyalı, Maltepe - 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 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %49,99'dur.

##### **Filii 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 2017 tarihi itibarıyla Doğtaş Pazarlama'nın Türkiye'de hiç bir şubesi bulunmamaktadır (2016: Bulunmamaktadır).

Doğtaş 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 2017 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 9 Mart 2018 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 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay sahibi	2017		2016	
	TL	Ortaklık payı (%)	TL	Ortaklık payı (%)
Borsa İstanbul'da işlem gören kısım	104.534.884	49,99	16.500.000	7,89
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
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	8.250.000	3,95	-	-
International Furniture B.V.	-	-	96.284.884	46,05
	<b>209.069.767</b>	<b>100,00</b>	<b>209.069.767</b>	<b>100,00</b>

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermaye tutarı 209.069.767 TL'dir. Ancak, sermayenin 159.069.767 TL tutarındaki kısmı Doğ-Taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Sanayi A.Ş. ile Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin birleşmesi esnasında birleşme farkı olarak oluşmuştur (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 2017 tarihi itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte "Grup" olarak anılacaktır) bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.495 kişidir (2016: 1.300).

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

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Grup, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir, özkaynak değişim ve nakit akış tablolarını, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar, kapsamlı gelir, özkaynak değişim ve nakit akış tabloları ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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 2017 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

###### a) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7, "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler "açıklama inisiyatifi" projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, "Gelir vergileri"deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12'nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur.

###### b) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"daki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Grup, TFRS 15'in finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini ayrıntılı bir şekilde değerlendirmiş olup, önemli bir etki beklenmemektedir.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)

###### b) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ Standardı ile birlikte erken uygulamaya izin vermektedir. Bu yeni Standart mevcut TMS 17’nin yerini almaktadır ve özellikle kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapmaktadır. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (finansal durum tablosu içi) ya da faaliyet kiralaması (finansal durum tablosu dışı) ayırımı yapmak zorundadırlar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralyanlar kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’nı finansal durum tablolarına kaydetmek zorunda olacaklardır. Kiraya verenler için ise muhasebe aynı kalmaktadır. Ancak kiralama işlemlerinin tanımınının değiştirilmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. 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 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.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir:
  - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
  - TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan 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. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar tamamlanmış olup, önemli bir etki beklenmemektedir.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### b) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin finansal tablolarında önemli etkiye yol açabilecektir.
- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler", 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum, TMS 12 Gelir Vergileri Standardı'nın uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' Standardı'nın uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

Yukarıda belirtilen standartların, 2018 ve takip eden yıllarda yürürlüğe girmesi beklenmektedir. Grup, söz konusu Standartlar'ın uygulanması sonucunda konsolide finansal tablolarında oluşabilecek etkilerini değerlendirmeye devam etmekte olup, söz konusu değişikliklerden TFRS 9, TFRS 15 ve TFRS 16 dışında kalanların konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.3 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 2017 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 alışlar, Grup içi alacaklar ve borçlar ile Grup içi sermaye ve iştiraklerin elimine edilmesi için gerekli düzeltmeler yapılmıştır.

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

Bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı ortaklık	2017		2016	
	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı	Etkin ortaklık payı	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı	Etkin ortaklık payı
Doğtaş Pazarlama	100,00	100,00	100,00	100,00
2K	100,00	100,00	100,00	100,00
3K	100,00	100,00	100,00	100,00

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

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

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)**

###### **2.4.1 Konsolidasyon esasları (Devamı)**

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.

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.

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

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)**

###### **2.4.5 Stoklar**

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

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

###### **2.4.6 Satılmaya hazır gayrimenkuller**

Satılmaya hazır gayrimenkuller, ödeme gücüne düşmüş borçluların Grup'a olan yükümlülüklerine karşılık olarak 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 satımlarından doğan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir. Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanan gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır.



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

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)**

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

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

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

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

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

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)

##### 2.4.8 Maddi duran varlıklar (Devamı)

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

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

Müteakip 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.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)

##### 2.4.9 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.

##### *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.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)

###### 2.4.12 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.

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.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)

###### 2.4.13 Finansal varlıklar (Devamı)

###### *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.

###### 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 düşüldükten 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 oluştuğu dönemde konsolide gelir tablosuna kaydedilir. Grup'un 31 Aralık 2017 itibarıyla özellikle 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.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)

##### 2.4.16 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.

##### 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.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)

###### 2.4.18 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 işleme 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.

###### 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.

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

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)**

###### **2.4.23 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.

##### **2.5 İşletmenin sürekliliği**

Grup yönetimi öngörülebilir gelecekte Grup'un faaliyetlerine devam edeceğine inanmakta olup, konsolide finansal tablolar işletmenin sürekliliği prensibine göre hazırlanmıştır.

##### **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:



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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)

###### 2.6.1 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 belirlemede ve bu ömürleri her raporlama döneminde yeniden gözden geçirmektedir.

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

Arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine ve tesisler bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından 29 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerlerinden 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 yansıttığı 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.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)

###### 2.6.3 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 2017 tarihi itibarıyla bu karşılığın taşınan değeri 5.135.261 TL'dir (2016: 1.502.555 TL). Garanti talepleri yönetimin tahminlerinden %10 oranında farklı gerçekleşmesi durumunda karşılık tutarı 513.626 TL daha yüksek veya düşük olurdu (2016: 150.256 TL yüksek /düşük).

###### 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 2017 tarihi itibarıyla 41.377.804 TL tutarındaki (2016: 65.428.578 TL) indirilebilir mali zararları üzerinden hesaplanan 9.103.117 TL tutarındaki (2016: 13.085.716 TL) ertelenmiş vergi varlığı konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup yönetimi onaylamış olduğu 5 yıllık iş planına göre oluşturduğu bütçelenen mali tablolarında, 41.377.804 TL'lik indirilebilir mali zararlarını, önümüzdeki beş yıl içinde kullanabileceğini öngörmektedir.

#### DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	2017	2016
Nakit	24.317	58.266
Banka		
- Vadesiz mevduat	3.099.651	536.953
Kredi kartı alacakları	239.162	142.567
	<b>3.363.130</b>	<b>737.786</b>

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar ve borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

##### Kısa vadeli ticari alacaklar

	2017	2016
Ticari alacaklar	100.387.961	74.318.415
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 24)	4.615.348	3.197.367
- Diğer	95.772.613	71.121.048
Alacak senetleri	12.906.864	7.911.378
Şüpheli ticari alacaklar	19.992.777	18.594.824
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(19.992.777)	(18.594.824)
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.795.842)	(1.115.417)
	<b>110.498.983</b>	<b>81.114.376</b>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadesi 3 aydan kısadır (2016: 2 aydan kısa). Grup'un ertelenmiş finansman gelirine ilişkin uygulamış olduğu etkin faiz oranı %14,90'dır (2016:%11,00).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 38.244.261 TL (2016: 19.654.649 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş olmasına rağmen şüpheli alacak olarak değerlendirilmemişlerdir (Dipnot 25).

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler için şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	<b>18.594.824</b>	<b>18.412.558</b>
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.397.953	182.266
<b>31 Aralık itibarıyla</b>	<b>19.992.777</b>	<b>18.594.824</b>

##### Kısa vadeli ticari borçlar

	2017	2016
Ticari borçlar	87.509.139	70.363.909
- İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 24)	-	70.349
- Diğer	87.509.139	70.293.560
Borç senetleri	154.219.426	61.593.436
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(13.529.159)	(4.697.334)
	<b>228.199.406</b>	<b>127.260.011</b>

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ortalama ödeme vadesi 3 aydan kısadır (2016: 3 aydan kısa). Grup'un ertelenmiş finansman giderine ilişkin uyguladığı etkin faiz oranı %14,90'dır.

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

#### DİPNOT 5 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

##### Kısa vadeli diğer alacaklar

	2017	2016
Verilen depozito ve teminatlar	3.049.445	2.843.035
Vergi dairesinden alacaklar	412.894	631.190
Personelden alacaklar	142.354	50.052
	<b>3.604.693</b>	<b>3.524.277</b>

##### Uzun vadeli diğer alacaklar

	2017	2016
Diğer çeşitli alacaklar	732.281	-
Verilen depozito ve teminatlar	507.804	446.975
	<b>1.240.085</b>	<b>446.975</b>

##### Kısa vadeli diğer borçlar

	2017	2016
Diğer borçlar	11.773.569	4.038
- İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Dipnot 24)	11.767.210	-
- Diğer	6.359	4.038
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.403.808	971.080
	<b>13.177.377</b>	<b>975.118</b>

#### DİPNOT 6 - STOKLAR

	2017	2016
İlk madde ve malzeme	104.870.119	90.973.717
Yarı mamuller	22.779.116	15.160.138
Mamuller	29.844.491	17.849.742
Ticari mallar	30.226.516	18.426.619
	<b>187.720.242</b>	<b>142.410.216</b>

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 7 - DİĞER VARLIKLAR

##### Diğer dönen varlıklar

	2017	2016
Devreden Katma Değer Vergisi ("KDV") (*)	13.596.476	326.341
İş avansları	1.052	96.560
Diğer	4.997	5.000
	<b>13.602.525</b>	<b>427.901</b>

(\*) 3 Şubat 2017 tarihi itibarıyla mobilya sektöründe KDV oranı %8 olarak belirlenmiş olup, bu uygulamaya 30 Eylül 2017 itibarıyla son verilerek %18 uygulamasına geri geçilmiştir. Söz konusu dönem arasında Grup'un birikmiş KDV alacağından oluşmakta olup, bir yıl içerisinde tamamından faydalanılacağı öngörülmektedir.

#### DİPNOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

##### Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	2017	2016
Verilen sipariş avansları	50.111.384	18.350.934
Gelecek aylara ait giderler	1.108.228	1.473.004
	<b>51.219.612</b>	<b>19.823.938</b>

Verilen sipariş avansları, Grup'un hammadde alımlarına istinaden verdiği avanslardan oluşmaktadır.

##### Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	2017	2016
Alınan sipariş avansları	36.080.548	55.413.828
Ertelenen gelirler	914.845	934.285
	<b>36.995.393</b>	<b>56.348.113</b>

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

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 9 - SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Grup'un finansal yatırımlarının tamamı satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış yatırımlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	2017		2016	
	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
		<b>9.469.958</b>		<b>9.469.958</b>

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

#### DİPNOT 10 - SATILMAYA HAZIR GAYRİMENKULLER

	2017	2016
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	<b>491.200</b>	<b>566.200</b>
Alımlar	-	65.000
Satışlar (-)	-	(140.000)
<b>31 Aralık itibarıyla</b>	<b>491.200</b>	<b>491.200</b>

31 Aralık 2017 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.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 11- YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2017	İlaveler	31 Aralık 2017
<b>Maliyet:</b>			
Binalar	60.600	-	60.600
	<b>60.600</b>	-	<b>60.600</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>			
Binalar	(5.336)	(1.212)	(6.548)
	<b>(5.336)</b>	<b>(1.212)</b>	<b>(6.548)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>55.264</b>		<b>54.052</b>
	1 Ocak 2016	İlaveler	31 Aralık 2016
<b>Maliyet:</b>			
Binalar	60.600	-	60.600
	<b>60.600</b>	-	<b>60.600</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>			
Binalar	(4.124)	(1.212)	(5.336)
	<b>(4.124)</b>	<b>(1.212)</b>	<b>(5.336)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>56.476</b>		<b>55.264</b>

31 Aralık 2017 itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri maliyet yöntemi ile belirlenmiş olup, tutarı 434.081 TL'dir.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden değerleme artışı	31 Aralık 2017
<b>Maliyet:</b>						
Arsalar	43.773.000	-	-	-	10.135.240	53.908.240
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	77.882.324	3.558.304	-	2.685.470	7.189.112	91.315.210
Makine, tesis ve cihazlar	75.917.058	2.111.916	(578.776)	-	41.853.267	119.303.465
Motorlu taşıtlar	1.486.795	-	(373.001)	-	-	1.113.794
Döşeme ve demirbaşlar	45.717.698	12.745.460	(3.224)	-	-	58.459.934
Özel maliyetler	27.696.904	6.177.002	-	296.610	-	34.170.516
Yapılmakta olan yatırımlar	3.135.143	14.536.921	-	(2.982.080)	-	14.689.984
	<b>275.608.922</b>	<b>39.129.603</b>	<b>(955.001)</b>	<b>-</b>	<b>59.177.619</b>	<b>372.961.143</b>
<b>Birikmiş amortismanlar:</b>						
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	(17.805.324)	(2.146.126)	-	-	-	(19.951.450)
Makine, tesis ve cihazlar	(44.659.338)	(2.386.613)	578.776	-	-	(46.467.175)
Motorlu taşıtlar	(1.486.795)	-	373.001	-	-	(1.113.794)
Döşeme ve demirbaşlar	(27.789.491)	(6.112.983)	3.224	-	-	(33.899.250)
Özel maliyetler	(11.789.303)	(5.453.308)	-	-	-	(17.242.611)
	<b>(103.530.251)</b>	<b>(16.099.030)</b>	<b>955.001</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(118.674.280)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>172.078.671</b>					<b>254.286.863</b>

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 70.000.000 Avro ve 60.000.000 TL tutarında ipotek mevcuttur.



**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden değerleme artışı	31 Aralık 2016
<b>Maliyet:</b>						
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
	<b>238.173.874</b>	<b>12.338.961</b>	<b>(1.051.987)</b>	<b>(2.422.727)</b>	<b>28.570.801</b>	<b>275.608.922</b>
<b>Birikmiş amortismanlar:</b>						
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)
	<b>(90.837.093)</b>	<b>(13.351.127)</b>	<b>657.969</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(103.530.251)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>147.336.781</b>					<b>172.078.671</b>

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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, bu binaların arsaları ve makinelerden oluşmaktadır. Arsaların değer analizinde emsal karşılaştırma metodu, Binaların ve makinelerin tamamının değerlerinin belirlenmesinde ise maliyet yaklaşımı metodu kullanılmıştır.

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

Önemli gözlemlenemeyen girdiler:

Arsa metrekare fiyatı 130 TL - 160 TL

Bina metrekare fiyatı 540 TL - 670 TL

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

Eğer yeniden değerlendirme yöntemiyle taşınan varlıklar maliyet modeli ile taşınsaydı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla net defterleri 48.498.471 TL olacaktı.

#### DİPNOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2017
<b>Maliyet:</b>				
Marka değeri	17.530.000	-	-	17.530.000
Haklar	14.511.437	3.029.753	-	17.541.190
	<b>32.041.437</b>	<b>3.029.753</b>	-	<b>35.071.190</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Haklar	(8.986.634)	(2.797.780)	-	(11.784.414)
	<b>(8.986.634)</b>	<b>(2.797.780)</b>	-	<b>(11.784.414)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>23.054.803</b>			<b>23.286.776</b>

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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 2016	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2016
<b>Maliyet:</b>				
Marka değeri	17.530.000	-	-	17.530.000
Haklar	9.597.379	2.491.331	2.422.727	14.511.437
	<b>27.127.379</b>	<b>2.491.331</b>	<b>2.422.727</b>	<b>32.041.437</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Haklar	(6.495.436)	(2.491.198)	-	(8.986.634)
	<b>(6.495.436)</b>	<b>(2.491.198)</b>	<b>-</b>	<b>(8.986.634)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>20.631.943</b>			<b>23.054.803</b>

**DİPNOT 14 - BORÇLANMALAR**

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

	2017		TL
	Ağırlıklı yıllık etkin faiz oranı	Orijinal tutarı	karşılığı
<b>Kısa vadeli borçlanmalar:</b>			
Avro krediler	%0,75 - %5,52	9.158.678	41.356.009
TL krediler	%13,75 - %15,80	39.742.226	39.742.226
			<b>81.098.235</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:</b>			
Avro krediler	%0,75 - %5,52	8.986.030	40.576.420
TL krediler	%13,75 - %15,80	17.648.031	17.648.031
<b>Toplam kısa vadeli borçlanmalar</b>			<b>139.322.686</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmalar:</b>			
Avro krediler	%0,75 - %5,52	19.656.279	88.757.929
TL krediler	%13,75 - %15,80	27.014.346	27.014.346
<b>Toplam borçlanmalar</b>			<b>255.094.961</b>

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 14 - BORÇLANMALAR (Devamı)**

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

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

	2017	2016
3 aya kadar	53.349.638	79.829.059
3-12 ay arası	85.973.048	57.878.081
1-5 yıl arası	115.772.275	91.235.372
	<b>255.094.961</b>	<b>228.942.512</b>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	Kısa vadeli borçlanmalar	Uzun vadeli borçlanmalar	Nakit ve nakit benzerleri	Net finansal borç
<b>1 Ocak 2017</b>	<b>(137.707.140)</b>	<b>(91.235.372)</b>	<b>737.786</b>	<b>(228.204.726)</b>
Nakit akış etkisi	24.058.121	(22.555.487)	2.312.547	3.815.181
Yabancı para düzeltmeleri	(22.357.863)	(1.981.416)	312.797	(24.026.482)
Faiz tahakkukları	(3.315.804)	-	-	(3.315.804)
<b>31 Aralık 2017</b>	<b>(139.322.686)</b>	<b>(115.772.275)</b>	<b>3.363.130</b>	<b>(251.731.831)</b>

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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****Kısa vadeli karşılıklar**

	2017	2016
Garanti gider karşılığı	2.976.881	669.879
Dava karşılığı	1.462.584	887.798
Proje gider karşılığı	156.665	628.094
	<b>4.596.130</b>	<b>2.185.771</b>

**Uzun vadeli karşılıklar**

	2017	2016
Garanti gider karşılığı	2.158.380	832.676

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler için garanti gider karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	<b>1.502.555</b>	<b>1.476.696</b>
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	4.813.387	1.487.271
Dönem içinde gerçekleşen ödemeler	(1.180.681)	(1.461.412)
<b>31 Aralık itibarıyla</b>	<b>5.135.261</b>	<b>1.502.555</b>

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler için dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	<b>887.798</b>	<b>483.198</b>
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	574.786	404.600
<b>31 Aralık itibarıyla</b>	<b>1.462.584</b>	<b>887.798</b>

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler için proje gider karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	<b>628.094</b>	<b>392.395</b>
Dönem içinde ayrılan karşılıklar, net	(471.429)	235.699
<b>31 Aralık itibarıyla</b>	<b>156.665</b>	<b>628.094</b>

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)

*Koşullu varlık ve yükümlülükler:*

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

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

##### Verilen teminatlar

	2017	2016
Verilen ipotekler (*)	376.085.000	282.193.000
Resmi kurumlara verilen teminat mektupları (**)	102.822.345	103.087.036
Alıcılara verilen teminat mektupları	3.434.372	1.769.566
Satıcılara verilen teminat mektupları	522.806	589.438
	<b>482.864.523</b>	<b>387.639.040</b>

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

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

##### Alınan teminatlar

	2017	2016
Bayilerden alınan teminat mektupları	73.555.039	100.932.235
Yurtiçi bayilerinden alınan ipotekler	17.500.718	17.916.135
Yurtdışı bayilerinden alınan ipotekler	7.557.531	7.804.616
	<b>98.613.288</b>	<b>126.652.986</b>

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

	2017	2016
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	482.864.523	395.531.585

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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)

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.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 1 kuruş nominal bedelli 9.628.488.350 adet hissesi üzerinde Grup'un kullanmış olduğu krediye ilişkin rehin bulunmaktadır. (2016: 1 kuruş nominal bedelli 19.256.976.700 adet hissesi üzerinde Grup'un kullanmış olduğu krediye ilişkin olarak rehin bulunmaktadır).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları ve stokları üzerindeki sigorta tutarı sırasıyla 131.999.300 TL ve 170.225.000 TL'dir (2016: 69.362.700 TL ve 42.684.000 TL).

Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 60.012.853 TL tutarında ciro ettiği çeklerini, borçlarından mahsup etmek suretiyle net olarak göstermektedir (2016: 93.729.530 TL).

#### *Operasyonel kiralama taahhütleri*

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

	2017	2016
1 yıla kadar	372.000	348.000
1 - 2 yıl arası	372.000	348.000
	<b>744.000</b>	<b>696.000</b>

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

#### DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borçlar

	2017	2016
Personele borçlar	3.432.009	2.663.995
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	2.935.556	1.464.803
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	-	675.088
	<b>6.367.565</b>	<b>4.803.886</b>

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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	2017	2016
Kullanılmamış izin karşılığı	3.711.822	2.566.228
	<b>3.711.822</b>	<b>2.566.228</b>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	2017	2016
Kıdem tazminatı karşılığı	2.119.647	2.082.327
	<b>2.119.647</b>	<b>2.082.327</b>

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 4.732,48 TL (2016: 4.297,21 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde Grup'un ödemesi gereken 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:

	2017	2016
Enflasyon oranı (%)	7,00	7,00
İskonto oranı (%)	10,80	11,00
Reel iskonto oranı (%)	3,55	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 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL (1 Ocak 2017:4.426,16 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.



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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait değişimini gösteren hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	<b>2.082.327</b>	<b>2.950.900</b>
Faiz gideri	205.778	271.946
Hizmet maliyeti	292.418	252.713
Yeniden ölçüm kazancı	417.732	(435.904)
Ödenen tazminatlar	(878.608)	(957.328)
<b>31 Aralık itibarıyla</b>	<b>2.119.647</b>	<b>2.082.327</b>

#### 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 2017 tarihi itibarıyla, bu indirime ilişkin 1.670.865 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını kayıtlarına almıştır (2016: 1.670.865 TL). Ayrıca henüz tamamlanmamış iki farklı yatırıma ilişkin 2013 yılında almış olduğu yatırım teşvik belgeleri kapsamında 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılmış harcamalar üzerinden 1.005.663 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayıtlarına almıştır (2016: 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 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	2017		2016	
	TL	Ortaklık payı (%)	TL	Ortaklık payı (%)
Borsa İstanbul'da işlem gören kısım	104.534.884	49,99	16.500.000	7,89
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
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	8.250.000	3,95	-	-
International Furniture B.V.	-	-	96.284.884	46,05
	<b>209.069.767</b>	<b>100,00</b>	<b>209.069.767</b>	<b>100,00</b>
Ters birleşme sermaye farkları	(159.069.767)		(159.069.767)	
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>50.000.000</b>		<b>50.000.000</b>	

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 209.069.767 TL'ye yükseltilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 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 159.069.767 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 2017 ve 2016 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:

	2017	2016
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	607.177	607.177
Olağanüstü yedekler	955.943	955.943
Emisyon primi	282.945	282.945

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 1 kuruş nominal bedelli 9.628.488.350 adet hissesi üzerinde Grup'un kullanmış olduğu krediye ilişkin rehin bulunmaktadır. (2016. 1 kuruş nominal bedelli 19.256.976.700 adet hissesi üzerinde Grup'un kullanmış olduğu krediye ilişkin olarak rehin bulunmaktadır).

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 19 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	2017	2016
Yurt içi satışlar	668.634.962	443.207.627
Yurt dışı satışlar	59.917.417	46.603.669
Satış iadeleri (-)	(11.709.801)	(7.689.591)
Satış iskontoları (-)	(116.677.230)	(86.649.967)
<b>Net satışlar</b>	<b>600.165.348</b>	<b>395.471.738</b>
Satışların maliyeti	(376.535.779)	(265.166.697)
<b>Brüt kar</b>	<b>223.629.569</b>	<b>130.305.041</b>

#### DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	2017	2016
<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>		
Nakliye giderleri	25.332.954	17.625.337
Personel giderleri	21.533.873	19.189.777
Reklam giderleri	18.923.990	21.246.987
Kira giderleri	15.119.468	15.404.875
Amortisman ve itfa payları	12.351.638	8.904.047
Seyahat giderleri	1.536.060	1.352.593
Danışmanlık giderleri	1.528.537	796.656
Enerji, yakıt ve su giderleri	1.459.759	1.194.144
Bakım onarım giderleri	816.504	1.227.582
Temsil ağırlama giderleri	141.531	1.116.665
Diğer	8.814.877	5.908.113
	<b>107.559.191</b>	<b>93.966.776</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel giderleri	10.995.915	10.288.360
Müşavirlik ve danışmanlık gideri	5.783.218	4.919.831
Amortisman gideri	1.527.461	1.695.047
Kira gideri	1.358.499	1.659.561
Seyahat gideri	863.779	828.616
Temsil ağırlama giderleri	337.474	368.338
Haberleşme gideri	257.192	226.734
Diğer	4.292.322	4.269.851
	<b>25.415.860</b>	<b>24.256.338</b>

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)**

	2017	2016
<b>Araştırma geliştirme giderleri</b>		
Personel giderleri	2.624.398	2.134.887
Amortisman ve itfa payları	199.403	174.956
Kira giderleri	82.729	293.569
Malzeme giderleri	65.697	90.548
Diğer	587.813	528.907
	<b>3.560.040</b>	<b>3.222.867</b>

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

**Personel giderleri**

Satışların maliyeti	40.016.440	36.453.832
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	21.533.873	19.189.777
Genel yönetim giderleri	10.995.915	10.288.360
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.624.398	2.134.887
	<b>75.170.626</b>	<b>68.066.856</b>

**Amortisman ve itfa payları**

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	12.351.638	8.904.047
Satışların maliyeti	4.819.520	5.069.487
Genel yönetim giderleri	1.527.461	1.695.047
Araştırma ve geliştirme giderleri	199.403	174.956
	<b>18.898.022</b>	<b>15.843.537</b>

**DİPNOT 21 - DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ**

	2017	2016
<b>Diğer faaliyet gelirleri:</b>		
Kur farkı gelirleri	29.134.855	10.698.224
Finansman gelirleri	8.831.825	3.422.463
Diğer	2.134.992	1.361.835
	<b>40.101.672</b>	<b>15.482.522</b>

**Diğer faaliyet giderleri:**

Kur farkı giderleri	(24.489.599)	(6.456.223)
Karşılık giderleri	(1.977.569)	(586.866)
Finansman giderleri	(7.304.190)	(10.797.696)
Diğer	(224.043)	(163.057)
	<b>(33.995.401)</b>	<b>(18.003.842)</b>

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 22 - FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

	2017	2016
<b>Finansal gelirler</b>		
Kur farkı gelirleri	37.547.671	12.541.622
Faiz gelirleri	764.970	11.873
	<b>38.312.641</b>	<b>12.553.495</b>
<b>Finansal giderler</b>		
Kur farkı giderleri	(74.672.983)	(43.752.456)
Faiz giderleri	(36.309.352)	(17.828.911)
	<b>(110.982.335)</b>	<b>(61.581.367)</b>

#### 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 2017 yılı için %20’dir (2016: %20). Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

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

	2017	2016
Vergi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergiler (-)	(205.596)	(156.475)
<b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (-)</b>	<b>(205.596)</b>	<b>(156.475)</b>

Konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	2017	2016
Dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(5.659.784)	2.460.130
	<b>(5.659.784)</b>	<b>2.460.130</b>

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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 2017 yılı için %20'dir (2016: %20).

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

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 14 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 indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile:

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	2017	2016	2017	2016
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları:</b>				
İndirilebilir mali zararlar	41.377.804	65.428.578	9.103.117	13.085.716
Yatırım teşvik indirimi	13.382.640	13.382.640	2.676.528	2.676.528
Şüpheli alacak karşılığı	8.877.125	9.037.307	1.952.968	1.807.461
İzin karşılığı	3.711.822	2.566.228	816.601	513.246
Kıdem tazminatı karşılığı	2.119.647	2.082.327	423.929	416.465
Garanti karşılıkları	5.135.261	1.502.555	1.027.052	300.511
Dava karşılığı	1.462.584	887.798	292.517	177.560
Diğer	193.270	247.852	38.654	49.570
			<b>16.331.366</b>	<b>19.027.057</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:</b>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(166.273.833)	(96.882.565)	(33.051.080)	(19.376.513)
Alış ve satışa ilişkin dönemsel etkisi	(2.568.529)	(2.685.479)	(565.076)	(537.096)
			<b>(33.616.156)</b>	<b>(19.913.609)</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net</b>			<b>(17.284.790)</b>	<b>(886.552)</b>

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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:

	2017	2016
Vergi öncesi zarar	20.916.198	(42.108.245)
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi geliri	(4.183.240)	8.421.649
Yasal vergi oranı değişikliğinin etkisi (*)	(588.812)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(887.732)	(476.453)
Matrah arttırımı sonucunda gerçekleşen hak kayıpları (**)	-	(5.461.068)
Diğer	-	(23.998)
<b>Vergi gideri/(geliri)</b>	<b>(5.659.784)</b>	<b>2.460.130</b>

(\*) 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu Kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

(\*\*) Grup, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemi içerisinde, 31 Aralık 2016, 2015 ve 2014 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 2017 tarihi itibarıyla, 41.377.804 TL (2016: 65.428.578 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararları üzerinden 9.103.117 TL (2016: 13.085.716 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmiştir.

Söz konusu indirilebilir mali zararların sona erme dönemleri aşağıda sunulmuştur:

	2017	2016
2018	-	579.703
2019	-	7.187.347
2020	186.568	16.470.292
2021	41.191.236	41.191.236
	<b>41.377.804</b>	<b>65.428.578</b>



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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğünün) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
<b>1 Ocak</b>	<b>(886.552)</b>	<b>654.674</b>
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(5.659.784)	2.460.130
Kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(10.738.454)	(4.001.356)
<b>31 Aralık</b>	<b>(17.284.790)</b>	<b>(886.552)</b>

#### DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	2017	2016
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:</b>		
Doğtaş Germany GmbH	3.148.370	1.653.592
Doğtaş Bulgaria Eood	633.208	515.296
Doğtaş Holland B.V.	621.472	510.597
Gerçek kişi ortaklar	114.132	223.945
International Furniture B.V.	-	103.940
Diğer	98.166	189.997
	<b>4.615.348</b>	<b>3.197.367</b>

**İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:**

Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	11.767.210	-
Diğer	-	-
	<b>11.767.210</b>	<b>-</b>

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

	2017	2016
<b>İlişkili taraflara verilen hizmetler:</b>		
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	4.656.834	226.683
Doğanlar Lojistik İnş. Gıda A.Ş.	4.618.914	-
Doğtaş Germany GmbH	562.378	1.216.943
Diğer	97.344	82.373
	<b>9.935.470</b>	<b>1.525.999</b>

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	2017	2016
<b>İlişkili taraflardan alınan hizmetler:</b>		
Doğan Kent Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	2.173.699	2.874.994
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	1.286.724	690.095
Diğer	3.052	5.521
	<b>3.463.475</b>	<b>3.570.610</b>

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

	2017	2016
Ödenen ücret ve diğer haklar	4.809.794	4.947.714
	<b>4.809.794</b>	<b>4.947.714</b>

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetim personeline (üst düzey yönetim personeli genel müdür ve genel müdür yardımcılarını içermektedir) sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır ve ücret, prim, işten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar ve diğer ödemeleri içermektedir. 31 Aralık 2017 ve 2016 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 2017 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		
<b>31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)</b>	<b>4.615.348</b>	<b>105.883.635</b>	-	<b>4.844.778</b>	<b>3.363.130</b>	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	98.166	72.156.556	-	4.844.778	3.363.130	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.517.182	33.727.079	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş	-	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	19.992.777	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.992.777)	-	-	-	-
- <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 (-)	-	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)</b>	<b>3.197.367</b>	<b>77.917.009</b>	-	<b>3.971.252</b>	<b>737.786</b>	-
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 (-)	-	-	-	-	-	-

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramayan ticari alacaklar analizi aşağıdaki gibidir.

	2017	2016
30 günden az geçmiş	7.718.749	1.838.230
30 - 119 gün arası geçmiş	7.877.988	3.866.457
120-179 gün arası geçmiş	2.137.250	4.289.204
Vadesi üzerinden 180 gün ve üzeri geçmiş	20.510.274	9.660.758
	<b>38.244.261</b>	<b>19.654.649</b>

#### Likidite riski

Likidite riski, varlıklardaki artışın fonlanamaması, vadesi gelmiş yükümlülüklerin karşılanamaması ve likit olmayan piyasalarda yapılan işlemler sonucunda oluşan riskleri kapsamaktadır. Grup'un likidite riski yönetimi çerçevesinde fonlama kaynakları çeşitlendirilmekte, yeterli düzeyde nakit ve nakde dönüştürülebilir enstrüman bulundurulmakta, ani bir nakit ihtiyacını karşılayabilmek için nakit ve nakit benzeri varlık toplamının, kısa vadeli yükümlülüklerin önceden belirlenmiş bir seviyesi altına düşmemesi temin edilmektedir.

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

2017	Vadesiz veya 3 aya kadar	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Toplam
<b>Türev olmayan araçlar</b>				
Banka kredileri	60.797.044	85.851.943	145.604.390	292.253.377
Ticari borçlar				
İlişkili olmayan taraflara	140.948.794	87.250.612	-	228.199.406
Diğer borçlar				
İlişkili olmayan taraflara	282.033	1.128.134	621.894	2.032.061
İlişkili taraflara	-	11.767.210	-	11.767.210
	<b>202.027.871</b>	<b>185.997.899</b>	<b>146.226.284</b>	<b>534.252.054</b>

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

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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:

	2017	2016
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal yükümlülükler	119.773.354	51.872.854
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Finansal yükümlülükler	129.334.350	174.970.388

##### Kur riski

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

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

	2017	2016
ABD Doları	3,7719	3,5192
Avro	4,5155	3,7099

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

##### Yabancı para pozisyonu

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

	2017	2016
Varlıklar	38.638.737	28.717.457
Yükümlülükler	(181.719.143)	(146.140.794)
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(143.080.406)</b>	<b>(117.423.337)</b>

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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 2017	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	38.621.879	1.973.989	6.904.261	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	16.858	1.030	2.873	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>38.638.737</b>	<b>1.975.019</b>	<b>6.907.134</b>	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	-	-	-	-
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>38.638.737</b>	<b>1.975.019</b>	<b>6.907.134</b>	-
10. Ticari borçlar	(11.028.784)	-	(2.442.428)	-
11. Finansal yükümlülükler	(81.932.430)	-	(18.144.708)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(92.961.214)</b>	-	<b>(20.587.136)</b>	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(88.757.929)	-	(19.656.279)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(88.757.929)</b>	-	<b>(19.656.279)</b>	-
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(181.719.143)</b>	-	<b>(40.243.415)</b>	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>(143.080.406)</b>	<b>1.975.019</b>	<b>(33.336.281)</b>	-
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (=1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)</b>	<b>(143.080.406)</b>	<b>1.975.019</b>	<b>(33.336.281)</b>	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değer	-	-	-	-
23. İhracat	57.137.288	5.766.344	7.836.832	-
24. İthalat	18.085.036	869.207	3.279.033	-

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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	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	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>28.717.457</b>	<b>1.517.242</b>	<b>6.301.511</b>	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>28.717.457</b>	<b>1.517.242</b>	<b>6.301.511</b>	-
10. Ticari borçlar	(718.608)	-	(193.700)	-
11. Finansal yükümlülükler	(56.925.965)	-	(15.344.339)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(4.233.916)	-	(1.141.248)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(61.878.489)</b>	<b>-</b>	<b>(16.679.287)</b>	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(88.496.221)	-	(23.854.072)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(88.496.221)</b>	<b>-</b>	<b>(23.854.072)</b>	-
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(150.374.710)</b>	<b>-</b>	<b>(40.533.359)</b>	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>(121.657.253)</b>	<b>1.517.242</b>	<b>(34.231.848)</b>	-
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (=1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)</b>	<b>(121.657.253)</b>	<b>1.517.242</b>	<b>(34.231.848)</b>	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değer	-	-	-	-
23. İhracat	37.353.252	2.833.513	7.380.671	-
24. İthalat	9.636.139	501.823	2.121.384	-

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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 2017 itibarıyla ABD Doları TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, ABD Doları cinsinden nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar, ve diğer alacaklardan oluşan kur farkı zararı/karı sonucu vergi öncesi kar/zarar 744.957 TL daha yüksek/düşük olacaktı (2016: 533.948 TL daha yüksek/düşük).

31 Aralık 2017 itibarıyla Avro TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Avro cinsinden nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar ve banka kredilerinden oluşan kur farkı zararı/karı sonucu vergi öncesi zarar/kar 15.052.998 TL daha yüksek/düşük olacaktı (2016: 12.699.673 TL daha yüksek/düşük).

#### *Sermaye riski yönetimi*

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

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

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Finansal borçlar	255.094.961	228.942.512
Nakit ve nakit benzerleri	(3.363.130)	(737.786)
Net borç	251.731.831	228.204.726
Özkaynaklar	89.190.222	25.912.397
<b>Yatırılan sermaye</b>	<b>340.922.053</b>	<b>254.117.123</b>
<b>Net borç/yatırılan sermaye oranı (%)</b>	<b>74</b>	<b>90</b>

#### 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 2017 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.

	2017	2016
Net dönem karı/(zararı)	15.256.414	(39.648.115)
Vergi	5.659.784	(2.460.130)
Finansal gelir	(38.312.641)	(12.553.495)
Finansal gider	110.982.335	61.581.367
Amortisman	18.898.022	15.843.537
Kıdem tazminatı karşılığı	498.196	524.659
İzin gider karşılığı	1.145.594	(361.280)
<b>FVAÖK</b>	<b>114.127.704</b>	<b>22.926.543</b>

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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:

	2017	2016
Ana ortaklık hissedarlarına ait net dönem karı	15.256.414	(39.648.115)
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	20.906.976.700	20.552.245.211
<b>Pay başına kayıp</b>	<b>0,0007</b>	<b>(0,0019)</b>

#### DİPNOT 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, 1 Şubat 2018'de, 200.000.000 TL tutara kadar borçlanma aracı ihraç etmesi hususunda Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'na başvurmuş olup, 22 Şubat 2018 tarihinde SPK tarafından 67.000.000 TL olarak onaylanmıştır.

.....