

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

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

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

**1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT  
ÖZET 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</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR .....</b>	<b>7-40</b>

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	3.004.279	737.786
Ticari alacaklar		96.673.457	81.114.376
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	3.649.136	3.197.367
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	93.024.321	77.917.009
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	3.699.593	3.524.277
Stoklar	6	143.820.869	142.410.216
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18	174.344	156.475
Peşin ödenmiş giderler	8	19.169.208	19.823.938
Diğer dönen varlıklar	7	2.105.201	427.901
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>268.646.951</b>	<b>248.194.969</b>
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	10	491.200	491.200
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>269.138.151</b>	<b>248.686.169</b>
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	424.631	446.975
Satılmaya hazır finansal varlıklar	9	9.469.958	9.469.958
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	54.961	55.264
Maddi duran varlıklar	12	211.674.905	172.078.671
Maddi olmayan duran varlıklar	13	22.244.902	23.054.803
Peşin ödenmiş giderler		2.007.213	-
Ertelenmiş vergi varlığı	18	156.642	156.642
<b>Duran varlıklar</b>		<b>246.033.212</b>	<b>205.262.313</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>515.171.363</b>	<b>453.948.482</b>

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
<b>KAYNAKLAR</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	14	135.286.666	95.204.131
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	14	46.306.586	42.503.009
Ticari borçlar		91.095.397	127.260.011
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	10.772.520	70.349
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	80.322.877	127.189.662
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		6.236.250	4.803.886
Diğer borçlar		1.047.035	975.118
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	5	1.047.035	975.118
Ertelenmiş gelirler	8	88.217.170	56.348.113
Kısa vadeli karşılıklar		4.794.245	4.751.999
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	18	2.566.228	2.566.228
- Borç karşılıkları	15	2.228.017	2.185.771
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		87.642	50.977
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>373.070.991</b>	<b>331.897.244</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	14	75.304.720	91.235.372
Diğer borçlar		195.065	906.312
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		195.065	906.312
Uzun vadeli karşılıklar		3.122.868	2.915.003
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	2.082.327	2.082.327
- Diğer uzun vadeli borç karşılıkları	15	1.040.541	832.676
Ertelenmiş gelirler		-	38.960
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	8.891.979	1.043.194
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>87.514.632</b>	<b>96.138.841</b>
Ödenmiş sermaye	17	209.069.767	209.069.767
Ters birleşme sermaye farkları	17	(159.069.767)	(159.069.767)
Paylara ilişkin primler		282.945	282.945
Geri alınmış paylar (-)	17	(10.991)	(10.991)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		98.337.055	68.479.964
- Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin yeniden ölçüm kayıpları		1.867.562	1.867.562
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	607.177	607.177
Geçmiş yıllar zararları		(95.314.261)	(55.666.145)
Net dönem zararı		(1.183.747)	(39.648.115)
<b>Özkaynaklar</b>		<b>54.585.740</b>	<b>25.912.397</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>515.171.363</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 MART 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2016
Hasılat		104.524.154	83.809.196
Satışların maliyeti (-)		(62.982.752)	(51.870.975)
<b>Brüt kar</b>		<b>41.541.402</b>	<b>31.938.221</b>
Genel yönetim giderleri (-)		(4.778.543)	(7.546.816)
Pazarlama giderleri (-)		(17.312.895)	(21.356.039)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(804.670)	(1.005.630)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		11.265.778	2.009.739
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(12.070.499)	(1.232.265)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>17.840.573</b>	<b>2.807.210</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		4.479	156.403
<b>Finansal gelir/(gider) öncesi faaliyet karı</b>		<b>17.845.052</b>	<b>2.963.613</b>
Finansal gelirler		21.478.128	2.105.807
Finansal giderler (-)		(40.122.415)	(10.616.088)
<b>Vergi öncesi zarar</b>		<b>(799.235)</b>	<b>(5.546.668)</b>
<b>Vergi gideri:</b>			
Ertelenmiş vergi geliri	18	-	895.787
Ertelenmiş vergi gideri	18	(384.512)	-
<b>Net dönem zararı</b>		<b>(1.183.747)</b>	<b>(4.650.881)</b>
Pay başına kayıp	23	(0,006)	(0.022)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2016
<b>Net dönem zararı</b>		<b>(1.183.747)</b>	<b>(4.650.881)</b>
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>		29.857.091	(414.926)
Maddi duran varlıklar			
yeniden değerlendirme artışları	12	37.321.364	-
Tanımlanmış fayda planları			
yeniden ölçüm kazançları	16	-	(514.908)
Ertelenmiş vergi etkisi	18	(7.464.273)	102.982
<b>Toplam kapsamlı gider</b>		<b>28.673.344</b>	<b>(5.062.807)</b>

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Paylara ilişkin primler	Geri alınmış paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışı	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>50.000.000</b>	<b>282.945</b>	<b>(5.367.595)</b>	<b>607.177</b>	<b>1.518.839</b>	<b>45.166.056</b>	<b>(28.677.323)</b>	<b>(27.732.446)</b>	<b>35.797.653</b>
Geçmiş yıl zararlarına transfer	-	-	-	-	-	-	(27.732.446)	27.732.446	-
Transferler	-	-	-	-	-	(298.286)	298.286	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(411.926)	-	-	(4.650.881)	<b>(5.062.807)</b>
<b>31 Mart 2016 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>50.000.000</b>	<b>282.945</b>	<b>(5.367.595)</b>	<b>607.177</b>	<b>1.106.913</b>	<b>44.867.770</b>	<b>(56.111.483)</b>	<b>(4.650.881)</b>	<b>30.734.846</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>(55.666.146)</b>	<b>(39.648.115)</b>	<b>25.912.396</b>
Geri alınmış paylara ilişkin işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	(39.648.115)	39.648.115	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	29.857.091	-	(1.183.747)	28.673.344
<b>31 Mart 2017 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>50.000.000</b>	<b>282.945</b>	<b>(10.991)</b>	<b>607.177</b>	<b>1.867.562</b>	<b>98.337.055</b>	<b>(95.314.261)</b>	<b>(1.183.747)</b>	<b>54.585.740</b>

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2016
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>11.853.334</b>	<b>(17.202.331)</b>
<b>Dönem net zararı</b>		<b>(799.235)</b>	<b>(5.546.668)</b>
Sürdürülen faaliyetlerden dönem zararı		(799.235)	(5.546.668)
<b>Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>36.490.009</b>	<b>12.680.088</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	12, 13	3.319.581	3.455.091
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		162.567	(84.902)
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	4	162.567	(84.902)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		310.804	2.574.550
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	139.875
Garanti karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		309.242	1.242.317
Diğer ayrılan karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.562	1.192.358
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		7.610.102	5.455.484
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler		7.612.753	5.319.000
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler		(2.651)	(9.542)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		-	247.199
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri		-	(101.173)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		25.082.476	-
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		4.479	64.547
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		4.479	64.547
Kredi kur farkı gelirleri		-	1.215.318
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(23.837.440)</b>	<b>(24.335.751)</b>
Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		(1.410.653)	(9.139.437)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(15.765.965)	(3.346.740)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)/azalışlarla ilgili düzeltmeler		(3.141.787)	615.132
Ertelenmiş gelirdeki artış/(azalışlarla) ilgili düzeltmeler		31.866.762	8.871.642
Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		(34.984.751)	(19.299.840)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(401.046)	(770.191)
Diğer karşılık ödemeleri		-	(1.266.317)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(4.205.774)</b>	<b>(3.944.136)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(4.784.550)	(4.063.499)
Satılmaya hazır gayrimenkullerin alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		578.776	119.363
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		578.776	119.363
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(5.381.067)</b>	<b>15.942.019</b>
Ödenen faiz		(4.785.532)	(5.319.000)
Alınan faiz		2.651	9.542
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		58.721.374	86.613.800
Kredilerden nakit girişleri		58.721.374	86.613.800
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(59.319.559)	(65.362.323)
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(59.319.559)	(65.362.323)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)</b>		<b>2.266.493</b>	<b>(5.204.448)</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>737.786</b>	<b>7.177.720</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>3</b>	<b>3.004.279</b>	<b>1.973.272</b>

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT

### ÖZET 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 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %7.89'dur.

##### Fili faaliyet konusu:

Ana faaliyet konusu mobilya üretimi ve satışlarıdır.

Şirket'in üretimi Doğanlı Köyü 9. km Düzce adresinde ve İdriskoru Köyü Hacıvenez Mevkii No: 29 Biga Çanakale 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 kanepelerinin ve ticari ürünlerin satışını ve pazarlamasını yapmaktadır. 31 Mart 2017 tarihi itibarı ile Doğtaş Pazarlama'nın Türkiye'de hiç bir şubesi bulunmamaktadır (31 Aralık 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 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

Pay sahibi	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TL	Ortaklık payı (%)	TL	Ortaklık payı (%)
International Furniture B.V.	96.284.884	46,05	96.284.884	46,05
Davut Doğan	16.047.503	7,68	16.047.503	7,68
Adnan Doğan	16.047.484	7,68	16.047.484	7,68
Şadan Doğan	16.047.474	7,68	16.047.474	7,68
İsmail Doğan	16.047.474	7,68	16.047.474	7,68
İlhan Doğan	16.047.474	7,68	16.047.474	7,68
Murat Doğan	16.047.474	7,68	16.047.474	7,68
Diğer	16.500.000	7,89	16.500.000	7,89
	<b>209.069.767</b>	<b>100</b>	<b>209.069.767</b>	<b>100</b>

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermaye tutarı 209.069.767 TL'dir. Ancak, sermayenin 159.069.767 TL tutarındaki kısmı Doğ-Taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Sanayi A.Ş. ile Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin birleşmesi esnasında birleşme farkı olarak oluşmuştur (Dipnot 9).

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 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte "Grup" olarak anılacaktır) bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.344 kişidir (31 Aralık 2016: 1.300).

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT

### ÖZET 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**

Grup'un özet konsolide ara dönem finansal tabloları, 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 özet konsolide ara dönem finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Özet konsolide ara dönem 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 Mart 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet konsolide bilançosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Grup, 31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık döneme ait özet konsolide kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir, özkaynak değişim ve nakit akış tablolarını, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık dönemine ait özet 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 MART 2017 DÖNEMİNE AİT

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir.
  - TFRS 5, "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler", satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
  - TFRS 7, "Finansal araçlar: Açıklamalar", TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
  - TMS 19, "Çalışanlara sağlanan faydalar" iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
  - TMS 34, "Ara dönem finansal raporlama" bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TMS 16, "Maddi duran varlıklar" ve TMS 41, "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 27, "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10, "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TMS 1, "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

- TMS 7, "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın "açıklama insiyatifi" projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, "Gelir vergileri"ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili açıklama yapmaktadır
- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat"daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralyanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün "yatırım amaçlı gayrimenkul" tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeler", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir.
  - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
  - TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
  - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik

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

##### 2.2 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 Mart 2017 itibarıyla Grup'un muhasebe politikalarında yaptığı değişiklik veya tespit ettiği önemli bir muhasebe hatası bulunmamaktadır.

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

#### 2.3.1 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	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı	Etkin ortaklık payı	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı	Etkin ortaklık payı
Doğtaş Pazarlama	100,00	100,00	100,00	100,00
2K	100,00	100,00	100,00	100,00
3K	100,00	100,00	100,00	100,00

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

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

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

---

#### DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	<b>31 Mart 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Nakit	78.289	58.266
Banka		
- Vadesiz mevduat	2.671.009	536.953
- Vadeli mevduat	-	-
Kredi kartı alacakları	254.981	142.567
	<b>3.004.279</b>	<b>737.786</b>

---



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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

##### Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar	74.797.540	74.318.415
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 19)	3.649.136	3.197.367
- Diğer	71.148.404	71.121.048
Alacak senetleri	22.991.335	7.911.378
Şüpheli ticari alacaklar	18.757.391	18.594.824
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(18.757.391)	(18.594.824)
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(1.115.417)	(1.115.417)
	<b>96.673.457</b>	<b>81.114.376</b>

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

	2017	2016
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	18.594.824	18.412.558
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	162.567	182.266
İptal edilen karşılıklar	-	-
<b>31 Mart itibarıyla</b>	<b>18.757.391</b>	<b>18.594.824</b>

##### Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar	62.821.515	70.363.909
- İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 19)	10.772.520	70.349
- Diğer	52.048.995	70.293.560
Borç senetleri	32.971.216	61.593.436
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(4.697.334)	(4.697.334)
	<b>91.095.397</b>	<b>127.260.011</b>

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ortalama ödeme vadesi 3 aydan kısadır (31 Aralık 2016: 3 aydan kısa). Grup'un ertelenmiş finansman giderine ilişkin uygulamış olduğu etkin faiz oranı %11'dir.

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

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 5 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

##### Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	2.923.335	2.843.035
Vergi dairesinden alacaklar	645.084	631.190
Personelden alacaklar	131.174	50.052
	<b>3.699.593</b>	<b>3.524.277</b>

##### Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	424.631	446.975

##### Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	803.582	971.080
Alınan depozito ve teminatlar	239.436	-
Diğer borçlar	4.017	4.038
- İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Dipnot 19)	-	-
- Diğer	4.017	4.038
	<b>1.047.035</b>	<b>975.118</b>

#### DİPNOT 6 - STOKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	94.716.963	90.973.717
Yarı mamuller	16.304.748	15.160.138
Mamuller	14.642.913	17.849.742
Ticari mallar	18.156.245	18.426.619
	<b>143.820.869</b>	<b>142.410.216</b>

#### DİPNOT 7 - DİĞER VARLIKLAR

##### Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Devreden Katma Değer Vergisi ("KDV")	2.026.695	326.341
İş avansları	73.506	96.560
Diğer	5.000	5.000
	<b>2.105.201</b>	<b>427.901</b>

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

##### Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen sipariş avansları	17.458.937	18.350.934
Gelecek aylara ait giderler	1.710.271	1.473.004
	<b>19.169.208</b>	<b>19.823.938</b>

##### Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan sipariş avansları	87.263.365	55.413.828
Ertelenen gelirler	953.805	934.285
	<b>88.217.170</b>	<b>56.348.113</b>

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

#### DİPNOT 9 - SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 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.

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 10 - SATILMAYA HAZIR GAYRİMENKULLER

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

31 Mart 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.

#### DİPNOT 11- YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2017	İlaveler	31 Mart 2017
<b>Maliyet:</b>			
Binalar	60.600	-	60.600
	<b>60.600</b>	-	<b>60.600</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>			
Binalar	(5.336)	(303)	(5,639)
	<b>(5.336)</b>		<b>(5,639)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>55.264</b>		<b>54.961</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 Mart 2017 itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri maliyet yöntemi ile belirlenmiş olup, tutarı 405.000 TL'dir.

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 Mart 2017
<b>Maliyet:</b>						
Arsalar	43.773.000	-	-	-	-	43.773.000
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	77.882.324	-	-	-	-	77.882.324
Makine, tesis ve cihazlar	75.917.058	-	(578.776)	-	37.321.364	112.659.646
Motorlu taşıtlar	1.486.795	-	-	-	-	1.486.795
Döşeme ve demirbaşlar	45.717.698	1.637.098	-	-	-	47.354.796
Özel maliyetler	27.696.904	1.364.317	-	-	-	29.061.221
Yapılmakta olan yatırımlar	3.135.143	1.760.775	-	-	-	4.895.918
	<b>275.608.922</b>	<b>4.762.190</b>	<b>(578.776)</b>	<b>-</b>	<b>37.321.364</b>	<b>317.113.700</b>
<b>Birikmiş amortismanlar:</b>						
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	(17.805.324)	(138.888)	-	-	-	(17.944.212)
Makine, tesis ve cihazlar	(44.659.338)	(216.942)	578.776	-	-	(44.297.504)
Motorlu taşıtlar	(1.486.795)	-	-	-	-	1.486.795
Döşeme ve demirbaşlar	(27.789.491)	(1.118.763)	-	-	-	(28.908.254)
Özel maliyetler	(11.789.303)	(1.012.727)	-	-	-	(12.802.030)
	<b>(103.530.251)</b>	<b>(2.487.320)</b>	<b>578.776</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(105.438.795)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>172.078.671</b>					<b>211.674.905</b>

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 70.000.000 Avro ve 22.500.000 TL tutarında ipotek mevcuttur.

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET 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	31 Mart 2016
<b>Maliyet:</b>					
Arsalar	31.773.097	-	-	-	31.773.097
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	61.241.460	-	-	-	61.241.460
Makine, tesis ve cihazlar	74.767.138	16.928	(14.848)	-	74.769.218
Motorlu taşıtlar	1.949.995	-	(463.200)	-	1.486.795
Döşeme ve demirbaşlar	39.723.063	863.429	-	-	40.586.492
Özel maliyetler	23.200.172	1.245.000	-	-	24.445.172
Yapılmakta olan yatırımlar	5.518.949	1.757.965	-	-	7.276.914
	<b>238.173.874</b>	<b>3.883.322</b>	<b>(478.048)</b>	-	<b>241.579.148</b>
<b>Birikmiş amortismanlar:</b>					
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	(15.858.191)	(390.889)	-	-	(17.805.324)
Makine, tesis ve cihazlar	(42.601.507)	(463.610)	14.848	-	(44.659.338)
Motorlu taşıtlar	(1.949.995)	(36.301)	419.291	-	(1.486.795)
Döşeme ve demirbaşlar	(23.120.052)	(1.154.027)	-	-	(27.789.491)
Özel maliyetler	(7.307.348)	(1.109.260)	-	-	(11.789.303)
	<b>(90.837.093)</b>	<b>(3.154.087)</b>	<b>434.139</b>	-	<b>(93.557.041)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>147.336.781</b>				<b>148.022.107</b>

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 makine, tesis ve cihazlar Grup'un fabrikalarında üretim hatlarında kullanılan makinalardan oluşmaktadır. Makine, tesis ve cihazların tamamının değerlerinin belirlenmesinde maliyet yaklaşımı metodu kullanılmıştır.

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

#### DİPNOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Transferler	31 Mart 2017
<b>Maliyet:</b>				
Marka değeri	17.530.000	-	-	17.530.000
Haklar	14.511.437	22.360	-	14.533.797
	<b>32.041.437</b>	<b>22.360</b>	-	<b>32.063.797</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Haklar	(8.986.634)	(832.261)	-	(9.818.895)
	<b>(8.986.634)</b>	<b>(832.261)</b>	-	<b>(9.818.895)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>23.054.803</b>			<b>22.244.902</b>
	1 Ocak 2016	İlaveler	Transferler	31 Aralık 2016
<b>Maliyet:</b>				
Marka değeri	17.530.000	-	-	17.530.000
Haklar	9.908.652	2.491.331	2.422.727	14.511.437
	<b>27.438.652</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>(8.986.634)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>20.943.216</b>			<b>23.054.803</b>

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 14 - BORÇLANMALAR

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

	31 Mart 2017		
	Ağırlıklı yıllık etkin faiz oranı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
<b>Kısa vadeli borçlanmalar:</b>			
Avro krediler	%0,75 - %5,22	20.104.159	78.573.085
TL krediler	%13,75 - %15,80	56.713.581	56.713.581
			<b>135.286.666</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:</b>			
Avro krediler	%0,75 - %5,22	9.143.853	35.736.922
TL krediler	%13,75 - %15,80	10.569.664	10.569.664
<b>Toplam kısa vadeli borçlanmalar</b>			<b>181.593.252</b>
<b>Uzun vadeli borçlanmalar:</b>			
Avro krediler	%0,75 - %5,22	16.951.201	66.250.380
TL krediler	%13,75 - %15,80	9.054.340	9.054.340
<b>Toplam borçlanmalar</b>			<b>256.897.972</b>
	31 Aralık 2016		
	Ağırlıklı yıllık etkin faiz oranı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
<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>



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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 14 – BORÇLANMALAR (Devamı)

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
3 aya kadar	10.729.036	79.829.059
3-12 ay arası	93.079.657	57.878.081
1-5 yıl arası	153.089.279	91.235.372
	<b>256.897.972</b>	<b>228.942.512</b>

#### DİPNOT 15 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Garanti gider karşılığı	837.349	669.879
Dava karşılığı	887.798	887.798
Proje gider karşılığı	502.870	628.094
	<b>2.228.017</b>	<b>2.185.771</b>

##### Uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Garanti gider karşılığı	1.040.541	832.676
	<b>1.040.541</b>	<b>832.676</b>

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

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

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

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

##### Verilen teminatlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen ipotekler (*)	296.081.000	282.193.000
Resmi kurumlara verilen teminat mektupları (**)	122.968.138	103.087.036
Alıcılara verilen teminat mektupları	1.990.112	1.769.566
Satıcılara verilen teminat mektupları	662.901	589.438
Mahkemelere verilen teminat mektupları	105.667	-
	<b>421.702.151</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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Bayilerden alınan teminat mektupları	82.340.557	100.932.235
Yurtiçi bayilerinden alınan ipotekler	14.615.990	17.916.135
Yurtdışı bayilerinden alınan ipotekler	6.367.009	7.804.616
	<b>103.323.556</b>	<b>126.652.986</b>

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	421.702.151	395.531.585

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

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

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

#### *Operasyonel kiralama taahhütleri*

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 yıla kadar	275.500	348.000
1 - 2 yıl arası	348.000	348.000
	<b>623.500</b>	<b>696.000</b>

Grup'un 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla iptal edilemeyecek operasyonel kiralama faaliyetleriyle ilgili olarak 72.500 TL (31 Aralık 2016: 700.000 TL) tutarında gider konsolide gelir tablosuna kaydedilmiştir.

#### DİPNOT 16 - 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 Mart 2017 tarihi itibarıyla, bu indirime ilişkin 1.670.865 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını kayıtlarına almıştır (31 Aralık 2016: 1.670.865 TL). Ayrıca henüz tamamlanmamış iki farklı yatırıma ilişkin 2013 yılında almış olduğu yatırım teşvik belgeleri kapsamında 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yapılmış harcamalar üzerinden 1.005.663 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayıtlarına almıştır (31 Aralık 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, özet konsolide ara dönem finansal tablolarda net olarak muhasebeleştirilmiştir.

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TL	Ortaklık payı (%)	TL	Ortaklık payı (%)
International Furniture B.V.	96.284.884	46,05	96.284.884	46,05
Davut Doğan	16.047.503	7,68	16.047.503	7,68
Adnan Doğan	16.047.484	7,68	16.047.484	7,68
Şadan Doğan	16.047.474	7,68	16.047.474	7,68
İsmail Doğan	16.047.474	7,68	16.047.474	7,68
İlhan Doğan	16.047.474	7,68	16.047.474	7,68
Murat Doğan	16.047.474	7,68	16.047.474	7,68
Diğer	16.500.000	7,89	16.500.000	7,89
	<b>209.069.767</b>	<b>100,00</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 209.069.768 TL'ye yükseltilmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 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 159.069.768 TL tutarındaki kısım, 2013 yılı içerisinde Doğ-Taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2013 tarihinde tespit edilen aktif ve pasifinin kül halinde devralınması ile gerçekleşen birleşme işleminden karşılanmıştır.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 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:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	607.177	607.177
Olağanüstü yedekler	955.943	955.943
Emisyon primi	282.945	282.945

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in 19.256.976.700 adet hissesi üzerinde, Grup'un kullanmış olduğu krediye ilişkin rehin bulunmaktadır.

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 18 - 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 (-)	(174.344)	(156.475)
<b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (-)</b>	<b>(174.344)</b>	<b>(156.475)</b>

Konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	2017	2016
Dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	-	895.787
Ertelenmiş vergi gideri	(384.512)	-
	<b>(384.512)</b>	<b>895.787</b>

##### Kurumlar vergisi

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

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

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

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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

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

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

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Toplam geçici farklar		Ertilenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>Ertilenmiş vergi varlıkları:</b>				
İndirilebilir mali zararlar	65.428.578	65.428.578	13.085.716	13.085.716
Yatırım teşvik indirimi	13.382.640	13.382.640	2.676.528	2.676.528
Şüpheli alacak karşılığı	8.966.080	9.037.307	1.793.216	1.807.461
İzin karşılığı	2.566.228	2.566.228	513.246	513.246
Kıdem tazminatı karşılığı	2.082.327	2.082.327	416.465	416.465
Garanti karşılıkları	2.654.780	1.502.555	530.956	300.511
Dava karşılığı	303.098	887.798	60.620	177.560
Diğer	310.845	247.852	62.169	49.570
			<b>19.138.915</b>	<b>19.027.057</b>
<b>Ertilenmiş vergi yükümlülükleri:</b>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(135.731.024)	(96.882.565)	(27.146.205)	(19.376.513)
Alış ve satışa ilişkin dönemsellik etkisi	(3.640.237)	(2.685.479)	(728.047)	(537.096)
Diğer		-		-
			<b>(27.874.252)</b>	<b>(19.913.609)</b>
<b>Ertilenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net</b>			<b>(8.735.337)</b>	<b>(886.552)</b>

##### İndirilebilir mali zararlar:

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

Grup, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, 65.428.578 TL (31 Aralık 2016: 65.428.578 TL) tutarındaki indirilebilir mali zararları üzerinden 13.085.716 TL (31 Aralık 2016: 13.085.716 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleşmiştir.

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Söz konusu indirilebilir mali zararların sona erme dönemleri aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
2017	-	-
2018	579.703	579.703
2019	7.187.347	7.187.347
2020	16.470.292	16.470.292
2021	41.191.236	41.191.236
	<b>65.428.578</b>	<b>65.428.578</b>

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğünün) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	(886.552)	654.674
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(384.512)	2.460.130
Kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(7.464.273)	(4.001.356)
<b>31 Mart</b>	<b>(8.735.337)</b>	<b>(886.552)</b>

#### DİPNOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:</b>		
Doğtaş Germany GmbH	2.074.743	1.653.592
Doğtaş Bulgaria Eood	542.853	515.296
Doğtaş Holland B.V.	537.903	510.597
Gerçek kişi ortaklar	262.672	223.945
International Furniture B.V.	113.000	103.940
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	101.932	-
Diğer	15.433	189.997
	<b>3.649.136</b>	<b>3.197.367</b>

**İlişkili taraflara kısa vadeli borçlar:**

Gerçek kişi ortaklar	10.772.520	-
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	-	69.486
Diğer	-	863
	<b>10.772.520</b>	<b>70.349</b>



# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
<b>İlişkili taraflara verilen hizmetler:</b>		
Doğtaş Germany GmbH	340.532	356.422
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	12.022	48.645
Diğer	7.500	14.449
	<b>360.054</b>	<b>419.516</b>

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

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
<b>İlişkili taraflardan alınan hizmetler:</b>		
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	12.000	278.108
Doğan Kent Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	719.249	838.015
Diğer	-	1.503
	<b>731.249</b>	<b>1.117.626</b>

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

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Ödenen ücret ve diğer haklar	973.269	793.002
	<b>973.269</b>	<b>793.002</b>

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içinde yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetim personeline (üst düzey yönetim personeli genel müdür ve genel müdür yardımcılarını içermektedir) sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır ve ücret, prim, işten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar ve diğer ödemeleri içermektedir. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içinde işten ayrılma sonrası faydalar, diğer uzun vadeli faydalar ve hisse bazlı ödemeler bulunmamaktadır.

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

**1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT**

**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

### **DİPNOT 20 - 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 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 20 - 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 Mart 2017 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)</b>	<b>3.983.334</b>	<b>92.581.468</b>	-	<b>3.699.593</b>	<b>3.004.279</b>	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.983.334	69.494.846	-	3.699.593	3.004.279	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	23.086.622	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş	-	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	18.757.392	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(18.757.392)	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş	-	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş	-	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Toplu olarak ayrılan değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
30 günden az geçmiş	2.159.210	1.838.230
30 - 119 gün arası geçmiş	4.541.594	3.866.457
120-179 gün arası geçmiş	5.038.158	4.289.204
Vadesi üzerinden 180 gün ve üzeri geçmiş	11.347.660	9.660.758
	<b>23.086.622</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 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşme vadelerine göre nakit akışları aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2017	Vadesiz veya 3 aya kadar	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Toplam
<b>Türev olmayan araçlar</b>				
Banka kredileri	10.729.036	93.079.657	153.089.279	256.897.972
Ticari borçlar	75.016.605	16.064.575	-	-
<i>İlişkili taraflara</i>	10.758.303	-	-	10.758.303
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	64.258.302	16.064.575	-	80.322.877
Diğer borçlar	-	575.869	471.166	1.047.035
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	-	575.869	471.166	1.047.035
	<b>85.745.641</b>	<b>109.720.101</b>	<b>153.560.445</b>	<b>349.026.187</b>

31 Aralık 2016	Vadesiz veya 3 aya kadar	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Toplam
<b>Türev olmayan araçlar</b>				
Banka kredileri	83.496.697	66.771.803	106.147.113	256.415.613
Ticari borçlar	105.628.402	26.328.943	-	131.957.345
<i>İlişkili taraflara</i>	70.349	-	-	70.349
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	105.558.053	26.328.943	-	131.886.996
Diğer borçlar	-	975.118	906.312	1.881.430
<i>İlişkili olmayan taraflara</i>	-	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 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 20 - 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:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	36.493.584	51.872.854
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Finansal yükümlülükler	220.404.388	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 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL'ye çevrilmesinde kullanılan yabancı para kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,6386	3,5192
Avro	3,9083	3,7099

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

##### Yabancı para pozisyonu

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar	36.622.844	28.717.457
Yükümlülükler	(201.769.123)	(146.140.794)
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(165.146.279)</b>	<b>(117.423.337)</b>

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 20 - 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 Mart 2017	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	29.739.511	5.753.674	23.985.837	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	4.444.380	3.620.903	823.477	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	2.438.953	1.115.299	1.323.654	-
3. Diğer	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>36.622.844</b>	<b>10.489.876</b>	<b>26.132.968</b>	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>36.622.844</b>	<b>10.489.876</b>	<b>26.132.968</b>	<b>-</b>
10. Ticari borçlar	(21.220.345)	-	(21.220.345)	-
11. Finansal yükümlülükler	(42.250.518)	-	(42.250.518)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(63.470.863)</b>	<b>-</b>	<b>(63.470.863)</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(138.298.260)	-	(138.298.260)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(138.298.260)</b>	<b>-</b>	<b>(138.298.260)</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(201.769.123)</b>	<b>-</b>	<b>(201.769.123)</b>	<b>-</b>
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>(165.146.279)</b>	<b>10.489.876</b>	<b>(175.636.155)</b>	<b>-</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (=1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)</b>	<b>(165.146.279)</b>	<b>10.489.876</b>	<b>(175.636.155)</b>	<b>-</b>
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değer	-	-	-	-
23. İhracat	10.887.920	1.137.899	1.693.529	-
24. İthalat	3.717.749	200.865	761.228	-

# DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### DİPNOT 20 - 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.</b>	<b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>28.717.457</b>	<b>1.517.242</b>	<b>6.301.511</b>	-
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
<b>8.</b>	<b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-
<b>9.</b>	<b>Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>28.717.457</b>	<b>1.517.242</b>	<b>6.301.511</b>	-
10.	Ticari borçlar	(718.608)	-	(193.700)	-
11.	Finansal yükümlülükler	(56.925.965)	-	(15.344.339)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	(1.141.248)	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13.</b>	<b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(57.644.573)</b>	<b>-</b>	<b>(16.679.287)</b>	-
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(88.496.221)	-	(23.854.072)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17.</b>	<b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(88.496.221)</b>	<b>-</b>	<b>(23.854.072)</b>	-
<b>18.</b>	<b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(146.140.794)</b>	<b>-</b>	<b>(40.533.359)</b>	-
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
<b>20.</b>	<b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>(117.423.337)</b>	<b>1.517.242</b>	<b>(34.231.848)</b>	-
<b>21.</b>	<b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (=1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)</b>	<b>(117.423.337)</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 MART 2017 DÖNEMİNE AİT

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 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 1.048.988 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2016: 533.948 TL daha yüksek/düşük).

31 Mart 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 17.563.616 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2016: 12.699.673 TL daha yüksek/düşük).

#### *Sermaye riski yönetimi*

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

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

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

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Finansal borçlar	256.897.972	228.942.512
Nakit ve nakit benzerleri	(3.004.279)	(737.786)
Net borç	253.893.693	228.204.726
Özkaynaklar	54.585.740	25.912.397
<b>Yatırılan sermaye</b>	<b>308.479.433</b>	<b>254.117.123</b>
<b>Net borç/yatırılan sermaye oranı (%)</b>	<b>82</b>	<b>90</b>

#### DİPNOT 21 - 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 MART 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### DİPNOT 21 - 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 22 - 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.

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Net dönem zararı	(1.183.747)	(4.650.881)
Vergi	384.512	(895.787)
Finansal gelir	(21.478.128)	(2.105.807)
Finansal gider	40.122.415	10.616.088
Amortisman	3.319.581	3.455.090
Kıdem tazminatı karşılığı	524.659	139.875
İzin gider karşılığı	(361.280)	(178.762)
Tek seferlik giderler/(gelirler)	-	873.253
<b>FVAÖK</b>	<b>21.328.012</b>	<b>7.253.069</b>

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

### 1 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 23 - 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	(1.183.747)	(4.650.881)
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	20.552.245.211	20.903.445.487
<b>Pay başına kayıp</b>	<b>(0.006)</b>	<b>(0.022)</b>

#### DİPNOT 24 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (2016:Yoktur).

.....