

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA
SANAYİ VE TİCARET A.Ő.
31 ARALIK 2020 TARİHLİ ÖZEL AMAÇLI
FİNANSAL TABLO VE DİPNOTLARI**

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

TTK 376 BİLANÇO**31.12.2020**

DÖNEN VARLIKLAR	567.713.029
Nakit ve nakit benzerleri	14.228.238
Ticari alacaklar	174.492.889
Diğer alacaklar	5.481.044
Stoklar	297.479.105
Peşin ödenmiş giderler	46.095.680
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	615.386
Diğer dönen varlıklar	29.320.687
DURAN VARLIKLAR	722.868.877
Diğer alacaklar	2.175.338
Finansal varlıklar	9.469.958
Maddi duran varlıklar	314.132.318
Kullanım Hakkı Varlıkları	78.785.947
Maddi olmayan duran varlıklar	304.514.838
Ertelenmiş Vergi Varlığı	13.790.478
TOPLAM VARLIKLAR	1.290.581.906

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31.12 2020

KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	703.533.263
Kısa vadeli borçlanmalar	98.162.630
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	219.045.890
Ticari borçlar	303.538.339
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16.335.454
Diğer borçlar	2.032.339
Ertelenmiş gelirler	45.528.507
Kısa vadeli karşılıklar	18.890.104
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	274.620.174
Uzun vadeli borçlanmalar	267.148.009
Diğer borçlar	1.810.554
Uzun vadeli karşılıklar	5.661.611
ÖZKAYNAKLAR	312.428.469
Ödenmiş sermaye	269.069.767
Ters birleşme sermaye farkları	(159.069.767)
Geri alınmış paylar (-)	(2.845.141)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	9.282.945
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	450.856.249
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(45.209.100)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.441.327
Geçmiş yıllar zararları	(238.850.799)
Net dönem karı / (zararı)	25.752.988
TOPLAM KAYNAKLAR	1.290.581.906

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

DİPNOT 1. FİNANSAL DURUM TABLOSU SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

1) Sunuma ilişkin Temel Esaslar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ'e istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) esas alınacaktır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bilançolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre TMS 39 "Finansal Araçlar" başlıklı kısmı uyarınca ve makul değerleri ile gösterilen stoklar dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası (TL) olarak hazırlanmıştır.

Anonim şirket yönetim kurulunun, şirket sermayesinin kaybedilmesi veya şirketin borca batık olması hallerine ilişkin görev ve yetkileri Türk Ticaret Kanunu'nun 376 ile 377'inci maddelerinde düzenlenmiştir.

2) Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı maddesinin ve SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı Kararında Belirtilen Hususlar

Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemeleri çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı maddesinin uygulanmasına ilişkin olarak SPK Karar Organı'nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararında aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir;

a- TTK'nın 376'ncı maddesinin birinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1. Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığına ilişkin tespit, Kurulumuzun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1 Tebliği) çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,
2. Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak, [(Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler) - Özkaynaklar] / (Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler) formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)
3. Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının yarısının karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve iyileştirici önlemleri genel kurula sunmakla yükümlü olduğuna,

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

b- TTK'nın 376'ncı maddesinin ikinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1. Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığına ilişkin tespit, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya açıklanan yıllık finansal durum tablolarından (bilanço) yapılmasına,
2. Sermaye kaybının tespitinde II-14.1 Tebliği uyarınca hazırlanan finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan kalemler dikkate alınarak, [(Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler) - Özkaynaklar / (Sermaye + Kanuni Yedek Akçeler)] formülünün uygulanmasına, (Özkaynaklar tutarı, konsolide finansal tablo düzenleyenler için "Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar" kalemi değil özkaynakların tamamı olarak dikkate alınacaktır.)
3. Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, genel kurulu derhal toplantıya çağırarak ve bu genel kurulda sermayenin üçte biri ile yetinme veya sermayenin tamamlanması kararlarından birinin alınması amacıyla gündeme madde eklemekle yükümlü olduğuna,
4. Sermaye ve kanuni yedek akçelerin toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığının tespiti halinde, şirket yönetim kurulunun, şirketin borca batıklık durumunu da incelemesi gerektiğine,

c- TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

1. Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunan şirketler için; i. İşletmenin devamlılığı esasına göre hazırlanacak ara bilanço olarak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tabloların dikkate alınmasına, ii. Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas olmak üzere hazırlanacak ara bilançonun (TTK 376 bilançosu) ise, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine tabi olmaksızın ancak Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde hazırlanan periyodik finansal tablolar ile aynı tarihli olmak üzere borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben en çok 30 gün içerisinde tanzim edilmesine,
2. Kurulumuzun II-14.1 Tebliği çerçevesinde ara dönem finansal rapor hazırlama yükümlülüğü bulunmayan işletmeler için ise; borca batıklık şüphesinin çıkmasını takiben 30 gün içerisinde hem Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerine uygun olarak devamlılık esasına göre hem de TTK 376 bilançosu tanzim edilmesine,
3. Devamlılık esasına uygun olarak hazırlanan finansal durum tablosu sermayenin tamamının kaybını gösteriyorken, TTK 376 bilançosu aktiflerin şirket alacaklılarının alacaklarını karşılama durumunda, aksini açıkça ortaya koyan durumların ortaya konamaması halinde, TTK'nın 376'ncı maddesinin üçüncü fıkrasında öngörülen tedbirlerin alınmasına gerek bulunmadığına,
4. TTK 376 bilançosunda yer alan duran varlıklardan gayrimenkul niteliğinde olanların Kurulumuzun yetkilendirdiği "Gayrimenkul Değerleme Şirketleri"nden biri tarafından, geri kalan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ise Kurulumuzun 17.07.2003 tarih ve 37/875 sayılı Kararında belirtilen şirketlerden biri tarafından Kurulumuzun değerlemeye ilişkin düzenlemeleri kapsamında değerlendirilme yapılmış olması gerektiği ve konuya ilişkin dipnotlarda değerlendirilmesi yapılan duran varlığın cinsi, uygulanan değerlendirme metodolojisi ve

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

değerleme yapan şirketin ticaret unvanı başta olmak üzere gerekli açıklamalara yer verilmesi gerektiğine,

5. TTK 376 bilançolarının, Kurulumuzun II-14.1 Tebliği hükümlerinden tümüyle bağımsız olduğu ve bunların yerine geçemeyeceğine ilişkin olarak alınacak bir yönetim kurulu kararı ile birlikte Kurulumuzun özel durumların açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri kapsamında kamuya duyurulması gerektiğine,
6. Aktiflerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak hazırlanan bilançolarda yer alan varlıkların değerlerinin Kurulumuzun II-14.1 Tebliği uyarınca düzenlenen finansal raporlama dönemleri itibarıyla gözden geçirilmesi; esas alınan aktiflerde satış, genel ekonomik durum, Şirket İçi şirkete özel gelişmeler ve benzeri nedenlerle değişme olmadığı ve değerlendirme sonucunda oluşan fon gelecek dönemlerde oluşan/oluşacak sermaye kaybını karşılamaya yeterli olduğu sürece, yeni bir TTK 376 kapsamında ara bilanço düzenlenmesi gerekmediğine; ancak varlıkların değerinde yeniden değerlemeyi gerektirecek önemli bir değişikliğin olmadığı ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak, periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla TTK 376 bilançosunun ilk yayımlandığı özel durum açıklamasının tarihinin de belirtildiği bir özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,
7. Faaliyet konusu sportif faaliyetler veya söz konusu faaliyetlerden elde edilen gelirlerin yönetilmesi olan halka açık ortaklıkların, TTK 376 bilançosunda yer alan varlıklarını her durumda en çok 2 yıllık, diğer halka açık ortaklıkların ise 5 yıllık periyotlarla yeniden değerlemesini yaptırılmalarının zorunlu olduğu ve yeniden değerlendirme sonuçları ile oluşan fona ilişkin olarak periyodik finansal tabloların kamuya açıklandığı tarihler itibarıyla özel durum açıklamasında bulunulması gerektiğine,

d- 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 136'ncı maddesi uyarınca banka ve sigorta şirketleri ile 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktöring ve Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca finansal kiralama, faktöring ve finansman şirketlerinin, TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin özel mevzuatlarında yer alan hükümleri uygulamaları, yukarıda yer verilen TTK'nın 376'ncı maddesine ilişkin olarak öngörülen yükümlülüklerin yerine getirilmesi hükmünde olup, konuya ilişkin olarak kamuya yapılacak açıklamalar hususunda bu karara tabi olduklarına,

e- TTK'nın 376'ncı maddesi kapsamında yapılan/yapılacak işlemlerin yönetim kurulunun veya yerine geçecek müessesenin sorumluluğunda olduğuna, karar verilmiştir.

3) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4.10.2018 tarih ve 49/1126 sayılı İlke Kararı'nda aşağıdaki açıklamalara yer verilmektedir:

"Bilindiği üzere, TTK'nın 376'ncı maddesinde düzenlenen sermaye kaybı ve borca batıklık hükümlerinin açık şirketler bakımından uygulamasına ilişkin esaslar Kurulumuzun 10.04.2014 tarih ve 2014/11 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayınlanan "Halka Açık Şirketler Bakımından 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376'ncı Maddesinin Uygulanması" başlıklı 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı Kurulumuz Kararı ile belirlenmiştir. Takiben, konu hakkında tüm anonim şirketlere yönelik olarak, Ticaret Bakanlığı'nın "6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376'ncü Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Tebliğ"i (Tebliğ) 15.09.2018 tarih ve 30536 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Bu kapsamda, Kurulumuza iletilen tereddütlerin giderilmesini teminen, Tebliğ hükümlerinin halka açık anonim ortaklıkların TTK’nın 376 maddesine ilişkin değerlendirmelerinde de uygulanacağını kamuya duyurulması gereği doğmuştur. Bu itibarla, halka açık şirketler tarafından TTK’nın 376’ncı maddesinde düzenlenen sermaye kaybı ve borca batıklık hükümlerinin değerlendirilmesinde Kurulumuz Kararı ile Tebliğ hükümlerinin birlikte dikkate alınması gerekmektedir.”

Öte yandan 26 Aralık 2020 tarih ve 31346 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan değişiklik ile 49/1126 sayılı İlke Kararı’nda anılan Tebliğin Geçici 1’nci maddesinde değişikliğe gidilmiştir. Geçici 1’nci maddenin değişiklik sonrası şekli aşağıdaki gibidir:

“Geçici Madde 1 – (1) 1/1/2023 tarihine kadar, Kanununun 376 ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan (Değişik ibare:RG-26/12/2020-31346) kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmayabilir. (Ek cümle:RG-26/12/2020-31346) Bu tutarların belirlenmesinde mükerrerlik oluşmayacak şekilde hesaplama yapılır. Bu fıkra kapsamında yapılacak hesaplamalara ilişkin olarak 13 üncü madde uyarınca hazırlanan finansal tablolarda herhangi bir kayda yer verilmeyerek, bu durum bilgi mahiyetinde dipnotlarda gösterilir.”

Buna istinaden, Şirket 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle finansal durum tablosunu, SPK’nın söz konusu tebliğinde belirtilen esaslar uyarınca hazırlamıştır. İlgili finansal durum tablosu TTK’nın 376’ncı maddesi gereğince düzenlenmiş olup SPK’nın düzenlemelerine göre hazırlanmış periyodik finansal tabloların yerine geçemez.

ÖZKAYNAKLAR

Şirket tarafından SPK’nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararında belirtilen esaslar uyarınca yapılan gayrimenkul değerlendirme çalışmaları ve bunların özkaynaklara etkileri aşağıda belirtilmiştir:

a) Finansal Yatırımlar

Yoktur

b) Maddi Duran Varlıklar

Arsa, bina ve yeraltı yerüstü düzenleri 31.12.2020 değerlerinin tespiti için Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. tarafından değerlendirilmiştir.

c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirketin maddi olmayan duran varlıkları olan Kelebek ve Doğtaş markaları 8 Şubat 2021 tarihleri itibariyle PWC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuş ve değerlerinin Kelebek markasının 100.000.000 TL – 140.000.000 TL arasında, Doğtaş markasının 160.000.000 TL-200.000.000 TL arasında olduğu kanaatine varılmıştır. Markaların makul değerleri kayıtlara alınarak TTK 376 bilançosunda kullanılmıştır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHLİ ÖZEL AMAÇLI FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Adı	Net Kayıtlı Değeri	Makul Değer	Özkaynalara İlave Edilen Makul Değer Farkı
Marka Değeri (Kelebek)	17.530.000	120.000.000	102.470.000
Marka Değeri (Doğtaş)	-	180.000.000	180.000.000
Toplam	17.530.000	300.000.000	282.470.000

d) Özkaynak Mutabakatı

SPK'nın 10 Nisan 2014 Tarih ve 11/352 Sayılı kararında belirtilen esaslar çerçevesinde ve TTK'nın 376'ncı maddesinin 3'üncü fıkrası gereğince hazırlanan 30 Haziran 2020 tarihli finansal durum tablosundaki makul değerlere göre özkaynaklar ile aynı tarih itibarıyla SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan finansal durum tablosundaki kayıtlı değerlere göre özkaynak mutabakatı aşağıdadır:

Kayıtlı Değerlere Göre Özkaynaklar Toplamı*	29.958.469
Marka Değerleri Gerçeğün Uygun Değer farkı (Not 2c)	282.470.000
Raporlanan Özkaynaklar	312.428.469

* Kayıtlı Değerlere Göre Özkaynaklar tutarı şirketin TMS uyarınca hazırlanan finansal raporlarında yer alan 181.958.000 TL tutarındaki en son 2020 yılı içine yapılan maddi duran varlık değerlemesini içermektedir (Dipnot 2b) .

Öte yandan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin Geçici 1'nci maddesinde 2020 yılına ilişkin olarak henüz ifa edilmemiş yabancı para yükümlülüklerinden doğan kur farklarının tamamı ile 2020 yılında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısının dikkate alınmayabileceği hüküm altına alınmıştır. Bu çerçevede Şirketin TTK 376 hesaplamalarında dikkate alınmayabilecek gider unsurları tutarları aşağıdaki gibidir:

Realize Olmayan Kur Farkları	49.371.333
Personel Giderlerinin Yarısı	61.725.410
Kiralama Giderlerinin Yarısı	1.640.994
Amortisman Giderlerinin Yarısı	29.603.413
Dikkate Alınmayabilecek Giderler Toplamı	142.341.150

SPK'nın 10.04.2014 tarih ve 11/352 Sayılı İlke Kararı ve Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nin Geçici 1'nci maddesi hükümleri bir arada değerlendirildiğinde, Şirketin Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi kapsamında yapılacak değerlendirme açısından özkaynakları 454.769.619 TL'ye ulaşmaktadır. Şirketin bu şekilde hesaplanan özkaynakları sermaye ve yasal yedekler toplamının %100'ünün korunduğunu göstermekte olup, Şirketin 31.12.2020 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi kapsamına girmediği sonucuna varılmıştır.