

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Financial Report
Consolidated
2021 - 2. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Comment

Independent Audit Company	GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
Audit Type	Limited
Audit Result	Partial Positive

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM

RAPORU

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

Giriş

Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar tablosunun ("ara dönem özet konsolide finansal bilgi"), diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Şartlı Sonucun Dayanağı

İlişikteki özet konsolide finansal bilgilerin 16 numaralı dipnotunda açıklandığı üzere, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunda, Grup'un faaliyetleri sonucunda oluşan ve vadeleri yüz seksen gün ve daha fazlasını önemli ölçüde geçmiş 42.344.596 TL ticari alacak bakiyesi bulunmaktadır. Ayrıca Grup yönetimi 1 Ocak- 30 Haziran 2021 döneminde, yabancı para cinsinden olan bu ticari alacaklarının Türk Lira'sına çeviriminden dolayı, diğer faaliyet gelirleri hesabında 5.616.555 TL'lik kur farkı geliri muhasebeleştirmiştir. Söz konusu alacak tutarlarında herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına dair yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilememiştir. Buna bağlı olarak, bu tutarlara ilişkin herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediği tespit edilememiştir.

Grup'un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunda 2017 yılı içerisinde satışlarından iade almış olduğu 27.293.705 TL tutarında hareketsiz stokları bulunmaktadır. Söz konusu hareketsiz stokların tutarında herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik yeterli düzeyde sınırlı denetim prosedürleri uygulanamamıştır. Buna bağlı olarak, bu tutarın geri kazanılabilirliğine ilişkin herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediği tespit edilememiştir.

Vergi kanunlarına göre şirketler herhangi bir yılda oluşan mali zararlarını, zararın olduğu yılı izleyen beş hesap dönemi içinde oluşacak vergiye tabi kardan mahsup etme imkânına sahiptir. Not 11'de görüleceği üzere, Grup mali zararlarına ilişkin olarak 33.962.558 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığını muhasebeleştirmiş bulunmaktadır. Grup'un 33.962.558 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığının realize olması Grup'un gelecek yıllarda mali kar elde etmesine bağlıdır. Ertelenmiş vergi varlığı hesaplamasında kullanılan mali zararların yıllara göre dağılımı Not 11'de yer almaktadır.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından, Doğtaş Holland B.V., Doğtaş Bulgaria Eood ve Doğtaş Germany GmbH, Grup yönetimi tarafından konsolide finansal bilgiler açısından önemlilik teşkil etmeyen bağlı ortaklıklar olarak değerlendirilmiş ve özet konsolide finansal bilgilerde finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla maliyet değerlerinden muhasebeleştirilen 9.469.958 TL tutarındaki finansal varlıkların sınırlı ölçüde faaliyet göstermesi ve toplam net varlık değerlerinin karşılıksız kalması sebebiyle, TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı uyarınca söz konusu finansal varlıkların taşınan değerlerinin tamamı için 1

Ocak 2018 tarihli konsolide açılış bilançosunda 9.469.958 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılması gerekmekteydi. Buna bağlı olarak Grup, ilgili değer düşüklüğü karşılığını özet konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmiş olsaydı, Grup'un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal varlıkları 9.469.958 TL daha az ve geçmiş yıllar zararları ise 9.469.958 TL daha yüksek olacaktı.

İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

Grup'un 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren yıl boyunca 19.688.774 TL kar ettiğini ve bu tarih itibarıyla şirketin kısa vadeli borçlarının dönen varlıklarını 112.163.899 TL aştığını, Grup'un sermayesinin birikmiş zararlar sebebiyle yarısının karşılıksız kaldığını gösteren 2.2 numaralı finansal tablo dipnotuna dikkatinizi çekeriz. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, Şartlı Sonucun Dayanağı paragrafında belirtilen hususların ara dönem özet konsolide finansal bilgilerde gerektirebileceği düzeltmeler hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Dikkat çekilen hususlar

Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimine ilişkin sonucumuzu etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz.

Grup'un 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenmiş sermayesi 350.000.000 TL olup, özkaynakları 122.369.226 TL'dir. Grup'un işletmenin sürekliliği ile ilgili Dipnot 2.2.'deki açıklamasına dikkat çekmek isteriz. Bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 17 Ağustos 2021

Metin Etkin

Sorumlu Denetçi

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 30.06.2021	Previous Period 31.12.2020
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	3	50.127.749	14.228.238
Trade Receivables		208.679.334	174.492.889
Trade Receivables Due From Related Parties	6	2.798.121	2.150.796
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	5	205.881.213	172.342.093
Other Receivables		16.771.462	5.481.044
Other Receivables Due From Related Parties	6	2.368.151	
Other Receivables Due From Unrelated Parties	7	14.403.311	5.481.044
Inventories	8	385.691.339	297.479.105
Prepayments		96.309.199	46.095.680
Prepayments to Unrelated Parties		96.309.199	46.095.680
Current Tax Assets	11	620.583	615.386
Other current assets		38.492.227	29.320.687
Other Current Assets Due From Unrelated Parties		38.492.227	29.320.687
SUB-TOTAL		796.691.893	567.713.029
Total current assets		796.691.893	567.713.029
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments		9.469.958	9.469.958
Time Deposits		9.469.958	9.469.958
Other Receivables		2.730.355	2.175.338
Other Receivables Due From Unrelated Parties	7	2.730.355	2.175.338
Property, plant and equipment	9	357.562.705	314.132.318
Land and Premises	9	78.560.952	76.310.952
Buildings	9	110.551.093	105.647.048
Machinery And Equipments	9	61.302.747	57.761.110
Vehicles	9	530.802	1.032.825
Fixtures and fittings	9	30.829.658	23.789.571
Leasehold Improvements	9	75.046.574	48.899.933
Construction in Progress	6	740.879	690.879
Right of Use Assets		104.779.839	78.785.947
Intangible assets and goodwill		22.365.440	22.044.838
Other Rights		4.835.440	4.514.838
Brand names		17.530.000	17.530.000
Deferred Tax Asset	11	20.084.391	13.790.478
Total non-current assets		516.992.688	440.398.877
Total assets		1.313.684.581	1.008.111.906
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	4	135.911.898	98.162.630
Current Borrowings From Related Parties		0	0
Current Borrowings From Unrelated Parties	4	135.911.898	98.162.630
Bank Loans	4	113.580.241	83.675.984
Lease Liabilities	4	22.331.657	14.486.646
Current Portion of Non-current Borrowings	4	253.684.276	219.045.890
Current Portion of Non-current Borrowings from Related Parties		0	0
Current Portion of Non-current Borrowings from Unrelated Parties		253.684.276	219.045.890
Bank Loans	4	253.684.276	219.045.890
Trade Payables	5	390.860.887	303.538.339
Trade Payables to Related Parties		2.155.957	
Trade Payables to Unrelated Parties	5	388.704.930	303.538.339
Employee Benefit Obligations		22.415.513	16.335.454
Other Payables	7	2.014.773	2.032.339
Other Payables to Related Parties	6	539.774	1.160.819
Other Payables to Unrelated Parties		1.474.999	871.520
Deferred Income Other Than Contract Liabilities		84.056.472	45.528.507
Deferred Income Other Than Contract Liabilities from Unrelated Parties		84.056.472	45.528.507

Current provisions		19,911.973	18,890.104
Current provisions for employee benefits	10	9,209.819	6,956.979
Other current provisions	7	10,702.154	11,933.125
Other Current Liabilities			0
SUB-TOTAL		908,855.792	703,533.263
Total current liabilities		908,855.792	703,533.263
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	4	274,368.281	267,148.009
Long Term Borrowings From Related Parties		0	0
Long Term Borrowings From Unrelated Parties	4	274,368.281	267,148.009
Bank Loans	4	169,173.424	190,234.464
Lease Liabilities	4	105,194.857	76,913.545
Trade Payables		246.907	
Trade Payables To Related Parties	5	246.907	
Other Payables		2,227.440	1,810.554
Other Payables to Unrelated parties	7	2,227.440	1,810.554
Non-current provisions		5,616.935	5,661.611
Non-current provisions for employee benefits	10	4,359.068	4,405.404
Other non-current provisions	10	1,257.867	1,256.207
Total non-current liabilities		282,459.563	274,620.174
Total liabilities		1,191,315.355	978,153.437
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		122,369.226	29,958.469
Issued capital		350,000.000	269,069.767
Balancing Account for Merger Capital		-159,069.767	-159,069.767
Treasury Shares (-)		-7,380.458	-2,845.141
Share Premium (Discount)		9,460.292	9,282.945
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		168,386.249	168,386.249
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		168,386.249	168,386.249
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		169,053.397	169,053.397
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-667.148	-667.148
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		-49,059.380	-45,209.100
Gains (Losses) on Hedge		-49,059.380	-45,209.100
Other Gains (Losses) on Hedge		-49,059.380	-45,209.100
Restricted Reserves Appropriated From Profits		7,976.644	3,441.327
Legal Reserves		7,976.644	3,441.327
Prior Years' Profits or Losses		-217,633.128	-238,850.799
Current Period Net Profit Or Loss		19,688.774	25,752.988
Total equity		122,369.226	29,958.469
Total Liabilities and Equity		1,313,684.581	1,008,111.906

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 30.06.2021	Previous Period 01.01.2020 - 30.06.2020	Current Period 3 Months 01.04.2021 - 30.06.2021	Previous Period 3 Months 01.04.2020 - 30.06.2020
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
PROFIT (LOSS)					
Revenue	12	723.837.531	344.243.944	393.205.004	166.969.553
Cost of sales	12	-492.855.577	-228.496.042	-266.319.544	-109.581.255
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		230.981.954	115.747.902	126.885.460	57.388.298
GROSS PROFIT (LOSS)		230.981.954	115.747.902	126.885.460	57.388.298
General Administrative Expenses	13	-26.060.698	-13.166.907	-15.067.146	-4.744.247
Marketing Expenses	13	-129.921.640	-73.568.069	-74.495.689	-32.219.114
Research and development expense	13	-4.578.452	-3.093.098	-2.631.156	-1.040.959
Other Income from Operating Activities	14	27.580.370	36.182.415	7.392.569	15.731.553
Other Expenses from Operating Activities	14	-7.818.544	-12.185.676	-2.843.119	-4.393.258
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		90.182.990	49.916.567	39.240.919	30.722.273
Investment Activity Income		466.204	178.256	137.638	128.090
Investment Activity Expenses		-553.064		-553.064	136.677
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		90.096.130	50.094.823	38.825.493	30.987.040
Finance income	15	43.336.858	24.481.246	17.968.332	9.724.108
Finance costs	15	-119.075.557	-97.876.624	-54.162.029	-52.606.647
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		14.357.431	-23.300.555	2.631.796	-11.895.499
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		5.331.343	4.842.718	1.947.963	858.331
Current Period Tax (Expense) Income					553.475
Deferred Tax (Expense) Income	11	5.331.343	4.842.718	1.947.963	304.856
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		19.688.774	-18.457.837	4.579.759	-11.037.168
PROFIT (LOSS)		19.688.774	-18.457.837	4.579.759	-11.037.168
Profit (loss), attributable to [abstract]					
Non-controlling Interests		0	0	0	0
Owners of Parent		19.688.774	-18.457.837	4.579.759	-11.037.168
Earnings per share [abstract]					
Earnings per share [line items]					
Basic earnings per share					
Basic Earnings (Loss) Per Share from Continuing Operations					
Ana ortaklık hissedarlarına ait pay başına kazanç		0,00060000	0,00010000	-0,00070000	-0,00040000
Diluted Earnings Per Share					
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		0			
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		0			
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		-3.850.280	-16.076.729	1.609.791	-6.672.731
Other Comprehensive Income (Loss) Related with Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		0	0		
Other Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Other Profit or Loss		-4.812.850	-20.611.191	2.012.239	-8.554.783
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss		962.570	4.534.462	-402.448	1.882.052
Deferred Tax (Expense) Income		962.570	4.534.462	-402.448	1.882.052
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-3.850.280	-16.076.729	1.609.791	-6.672.731
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		15.838.494	-34.534.566	6.189.550	-17.709.899
Total Comprehensive Income Attributable to					
Non-controlling Interests		0	0	0	0
Owners of Parent		15.838.494	-34.534.566	6.189.550	-17.709.899

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2021 - 30.06.2021	Previous Period 01.01.2020 - 30.06.2020
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		60.105.638	49.043.216
Profit (Loss)		19.688.774	-18.457.837
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		93.292.895	83.852.391
Adjustments for depreciation and amortisation expense		34.227.736	30.142.352
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		-15.277	70.537
Other Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		-15.277	70.537
Adjustments for provisions		977.193	7.665.845
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		2.206.504	791.969
Adjustments for (Reversal of) Warranty Provisions		139.150	-1.873.954
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		-1.368.461	8.747.830
Adjustments for Interest (Income) Expenses		34.382.173	37.919.717
Adjustments for interest expense	11	34.382.173	37.919.717
Adjustments for unrealised foreign exchange losses (gains)		33.778.403	38.220.567
Adjustments for fair value losses (gains)		-4.812.850	-20.611.191
Other Adjustments for Fair Value Losses (Gains)		-4.812.850	-20.611.191
Adjustments for Tax (Income) Expenses	8	-5.331.343	-9.377.180
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		86.860	-178.256
Adjustments for Losses (Gains) Arised From Sale of Tangible Assets		86.860	-178.256
Changes in Working Capital		-52.867.247	-16.291.909
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-35.530.305	-22.189.994
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties	5	-35.530.305	-22.189.994
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-11.845.435	2.338.449
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations	7	-11.845.435	2.338.449
Adjustments for decrease (increase) in inventories	8	-88.212.234	-11.578.136
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-50.213.519	-2.735.052
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		96.482.594	23.055.113
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties	5	96.482.594	23.055.113
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		6.080.059	4.395.415
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		1.020.366	-1.112.842
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties	7	1.020.366	-1.112.842
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities		38.527.964	-5.744.276
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-9.176.737	-2.720.586
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-9.176.737	-2.720.586
Cash Flows from (used in) Operations		60.114.422	49.102.645
Interest paid		-8.784	-59.429
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-65.732.429	-17.119.203
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets	9	746.939	1.260.952
Proceeds from sales of property, plant and equipment	9	746.939	1.260.952
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets	9	-66.479.368	-18.380.155
Purchase of property, plant and equipment	9	-66.479.368	-18.380.155
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		41.526.302	-20.171.567
Proceeds from Issuing Shares or Other Equity Instruments		81.107.580	
Proceeds from issuing shares		81.107.580	
Payments to Acquire Entity's Shares or Other Equity Instruments		-4.535.317	-954.150
Payments to Acquire Entity's Shares		-4.535.317	-954.150
Proceeds from borrowings	4	325.515.525	244.978.750

Proceeds from Loans	4	325.515.525	244.978.750
Repayments of borrowings	4	-312.961.912	-187.055.205
Loan Repayments	4	-312.961.912	-187.055.205
Decrease in Other Payables to Related Parties		-621.045	-41.114.800
Payments of Lease Liabilities		-5.254.909	-2.842.834
Interest paid		-41.723.620	-33.183.328
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		35.899.511	11.752.446
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		35.899.511	11.752.446
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	3	14.228.238	4.862.454
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	3	50.127.749	16.614.900

[illegible]

[illegible]