

Doğtaş Kelebek Mobilya
Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla
ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

10 Mart 2020

Bu rapor, 6 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 70 sayfa konsolide finansal tablolar ve konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

Bağımsız Denetçi Raporu

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

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Sınırlı Olumlu Görüş

Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, *Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı* bölümünün 1. ve 2. Paragraflarında belirtilen hususların gerektirebileceği düzeltmeler ile 3. paragrafında belirtilen hususun etkisi hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

İlişikteki konsolide finansal bilgilerin 22 numaralı dipnotunda açıklandığı üzere, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda, Grup'un faaliyetleri sonucunda oluşan ve vadeleri yüz seksen gün ve daha fazlasını önemli ölçüde geçmiş ilişkili olmayan taraflardan 33.885.429 TL tutarında ticari alacak bakiyesi bulunmaktadır. Ayrıca Grup yönetimi 1 Ocak- 31 Aralık 2019 döneminde, yabancı para cinsinden oluşan ve vadeleri yüz seksen gün ve daha fazlasını önemli ölçüde geçmiş olan bu ticari alacaklarının Türk Lira'sına çeviriminden dolayı, diğer faaliyet gelirleri hesabında 2.418.182 TL'lik kur farkı geliri muhasebeleştirmiştir. Söz konusu alacak tutarlarında herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemeye yönelik yeterli düzeyde denetim prosedürleri uygulanamamıştır. Buna bağlı olarak, bu tutara ilişkin herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediği tespit edilememiştir.

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 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 denetim prosedürleri uygulanamamıştır. Buna bağlı olarak, bu tutarın geri kazanılabilirliğine ilişkin herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediği tespit edilememiştir.

Grup'un 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 konsolide finansal bilgilerde finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2019 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 2015 tarihli konsolide açılış bilançosunda 9.469.958 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılması gerekmektedir. Buna bağlı olarak Grup, ilgili değer düşüklüğü karşılığını konsolide finansal bilgilerinde muhasebeleştirmiş olsaydı, Grup'un finansal varlıkları 9.469.958 TL daha az, geçmiş yıllar zararları ise 9.469.958 TL daha yüksek olacaktı.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (“BDS”lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket’ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

İşletmenin Sürekliliği Hakkında

Grup’un 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde özkaynakları 11.988.892 TL’dir. Grup’un işletmenin sürekliliği ile ilgili Dipnot 2.6.’daki açıklamasına dikkat çekmek isteriz. Tüm bu açıklamalar kapsamında, Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olmadığı görülmektedir. Bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Kilit Denetim Konuları

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

Açılış Bakiyelerinin Kontrolü

<u>Kilit denetim konusu</u>	<u>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</u>
İlk yıl denetimleri tekrar eden denetimlerden daha farklı hususlar içermektedir. Buna göre uygun bir denetim stratejisi ve denetim planı oluşturmak için ek planlama faaliyetleri ve değerlendirmeler gerçekleştirilmelidir. Bunlar başlıca; - Grup’un yaptığı iş, kontrol çevresi ve bilgi sistemleri hakkında yeterli bilgi edinilerek denetim risklerinin belirlenmesi ve buna bağlı olarak denetim planlamasını oluşturulması, - Açılış bakiyelerinin hakkında yeterli denetim kanıtının elde edilmesi, muhasebe politikalarının uygunluğu ve doğruluğunun kontrolleri ve önceki denetçi ile iletişimin sağlanması ve dosya incelemesinin yapılması, - Bir önceki denetçiler ile iletişime geçilmesi.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: Grup’un 31 Aralık 2019 denetimine başlamadan önce bir geçiş planı yapılmıştır. Bu geçiş planı aşağıdakileri içermektedir; - Önceki denetçi ile iletişime geçilerek dosya incelemelerinin yapılması ve önemli denetim ve muhasebe konularının görüşülmesi ve denetim esnasında tespit edilmiş düzeltilmemiş farkların anlaşılması, - Denetim ekibi olarak şirket yöneticileriyle toplantı yapılması, - Riskleri, iç kontrolleri ve önemli bulguları daha iyi anlayabilmek için yönetim kadrosu ile periyodik toplantıların yapılması - Önceki denetçiyle gerek yüz yüze gerekse telekonferans yoluyla kapanış toplantılarına katılmak, açılış bakiyelerinin kontrolüne ilişkin tespitlerin ve önceki dönem finansal tablolarında gerekli düzeltmelerin tartışılması ve uygun düzeltmelerin yapılmasının Şirket Yönetiminden talep edilmesi ve takibi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.5'e bakınız

<u>Kilit denetim konusu</u>	<u>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</u>
Grup'un başlıca hasılat elde ettiği gelir unsuru mobilya ürünleri satışından oluşmaktadır. Hasılat, satışı gerçekleştirilen ürünlerin kontrolü müşterilere devredildiğinde dolayısıyla edim yükümlülüğünü yerine getirildiğinde muhasebeleştirilmektedir. Ürünün satışının gerçekleştirildiği dönemde hasılatın muhasebeleştirilmesi, ürünün satış sözleşmesiyle bağlantılı olup sözleşme koşullarına göre ürünün kontrolünün devrinin uygun bir şekilde değerlendirilmesine bağlıdır. Satış sözleşmeleri karmaşık yapıda olabileceğinden her bir duruma özgü muhasebeleştirme esasları belirlenirken önemli muhakemelerin yapılması gerektirdiğinden hasılatın doğru tutarda ve dönemde muhasebeleştirilmesi kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir. TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirleyen; satıcının edim yükümlülüklerinin gerçekleşme zamanlamasına dayalı, ürün ve hizmetler üzerindeki kontrolün alıcıya devredilmesi şartlarına ilişkin kapsamlı bir çerçeve oluşturması nedeniyle önemli yönetim tahmin ve muhakemesi gerektirmektedir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Hasılatın konsolide finansal tablolara alınmasına yönelik oluşturulan iç kontrollerin tasarımı, uygulaması ve işleyişinin etkinliğinin bilgi sistemleri uzmanlarımızdan da yardım alınmak suretiyle değerlendirilmesi. - Örneklem ile seçilen satış işlemleri için alınan satış belgeleri aracılığıyla kontrolün devrinin ne zaman gerçekleştiği incelenerek hasılatın muhasebe politikalarına uygunluğunun ve kontrolün devrildiği raporlama döneminde muhasebeleştirildiğinin değerlendirilmesi. - Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki satış ve sevkiyat koşullarına ilişkin hükümlerin incelenerek; farklı sevkiyat düzenlemeleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi. - Örneklem ile seçilen ticari alacaklar için dış teyit alınması ve finansal tablolar ile uyumunun kontrol edilmesi. - Olağandışı işlemlerin varlığının tespit edilmesi amacıyla analitik incelemeler yapılması. - Raporlama dönemi sonrasında gerçekleşen iadelerin örneklem yöntemiyle ile seçilen işlemler için alınan destekleyici belgelerle hasılatın doğru raporlama döneminde muhasebeleştirildiğinin test edilmesi. - Grup'un yıl içerisinde muhasebeleştirmiş olduğu yevmiye kayıtlarının analiz edilmesi. -

Finansal Borçların muhasebeleştirilmesi

Finansal Borçların muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 4'e bakınız

<u>Kilit denetim konusu</u>	<u>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</u>
Grup'un konsolide finansal tablolarında kısa ve uzun vadede toplam 450.472.117 TL tutarında finansal borçlar bulunmakta olup, Grup'un pasif büyüklüğünün önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Grup finansal borçlarını etkin faiz yöntemi kullanarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden göstermektedir. Finansal borçların iskonto edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve mutabakatı tarafımızca kilit bir denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Denetim prosedürlerimiz finansal borçların doğruluğunu sorgulamak üzerine tasarlanmıştır. Grup'un finansal borç bakiyelerine ilişkin doğrulamalar temin edilmiştir. Grup'un finansal borçlar için hesaplamış olduğu iç verim oranları ve iskonto çalışmaları yeniden hesaplanarak test edilmiştir. Finansal borçlara ilişkin konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliğini değerlendirilmiştir.

Diğer husus

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup 11 Mart 2019 tarihli bağımsız denetçi raporunda sırasıyla, vadeleri yüz seksen gün ve sonrasında olan alacaklardaki değer düşüklüğü, hareketsiz stoklardaki değer düşüklüğü ve maliyet değerlerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklardaki değer düşüklüğü nedeniyle sınırlı olumlu görüş bildirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya işletmelerin faaliyetlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10 Mart 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve konsolide finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 10 Mart 2020

Metin Etkin

Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-70
Dipnot 1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu	7
Dipnot 2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	9
Dipnot 3 Nakit ve nakit benzerleri	35
Dipnot 4 Finansal borçlanmalar	36
Dipnot 5 Ticari alacaklar ve borçlar	38
Dipnot 6 İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar	39
Dipnot 7 Diğer alacak ve borçlar	41
Dipnot 8 Stoklar	42
Dipnot 9 Diğer varlıklar	42
Dipnot 10 Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler	42
Dipnot 11 Finansal yatırımlar	43
Dipnot 12 Maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları	44
Dipnot 13 Maddi olmayan duran varlıklar	47
Dipnot 14 Karşılıklar, taahhütler ve şarta bağlı varlık ve yükümlülükler	48
Dipnot 15 Çalışanlara sağlanan faydalar	50
Dipnot 16 Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri	51
Dipnot 17 Satışlar ve satışların maliyeti	54
Dipnot 18 Niteliklerine göre giderler	55
Dipnot 19 Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)	57
Dipnot 20 Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	57
Dipnot 21 Finansman gelirleri/ (giderleri)	58
Dipnot 22 Vergi varlık ve yükümlülükleri	58
Dipnot 23 Finansal risk yönetimi ve politikaları	61
Dipnot 24 TFRS açıklama zorunluluklarına ek açıklamalar	69
Dipnot 25 Pay başına kazanç/(kayıp)	70
Dipnot 26 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	70

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş(Yeniden Sınıflanmış) 31 Aralık 2018
Varlıklar	Dipnot		
Dönen varlıklar		434.224.410	354.119.357
Nakit ve nakit benzerleri	3	4.862.454	3.566.888
Ticari alacaklar	5	146.390.726	95.915.273
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	1.573.217	1.110.954
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	144.817.509	94.804.319
Diğer alacaklar	7	8.283.318	2.872.979
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		8.283.318	2.872.979
Stoklar	8	241.944.621	212.208.688
Peşin ödenmiş giderler	10	27.427.524	31.668.883
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	21	684.941	654.410
Diğer dönen varlıklar	9	4.630.826	6.741.036
		434.224.410	353.628.157
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar		--	491.200
Duran varlıklar		343.171.241	283.263.188
Diğer alacaklar	7	1.916.530	2.461.967
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	1.916.530	2.461.967
Finansal varlıklar	11	9.469.958	9.469.958
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		--	25.214
Maddi duran varlıklar	12	258.514.240	249.063.153
Kullanım hakkı varlıkları	12	40.424.299	--
Maddi olmayan duran varlıklar	13	20.630.756	22.242.896
Ertelenmiş vergi varlığı	21	12.215.458	--
Toplam varlıklar		777.395.651	637.382.545

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş (Yeniden Sınıflanmış)	Bağımsız denetimden geçmiş
Kaynaklar	Dipnot	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler		509.144.675	470.311.426
Kısa vadeli borçlanmalar	4	55.005.861	94.575.077
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	146.764.530	119.879.404
Ticari borçlar	5	159.619.471	139.747.411
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		159.619.471	139.747.411
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	8.426.569	6.160.527
Diğer borçlar	7	41.654.831	56.950.450
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	7	450.656	1.143.164
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	6	41.204.175	56.726.999
Ertelenmiş gelirler	10	84.202.725	42.094.258
Kısa vadeli karşılıklar		13.416.161	10.693.468
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	15	4.606.796	3.800.626
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	14	8.809.365	6.892.842
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		54.527	210.831
Uzun vadeli yükümlülükler		256.262.084	170.759.079
Uzun vadeli borçlanmalar	4	248.701.726	161.800.015
Diğer borçlar		2.810.297	711.204
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		2.810.297	711.204
Ertelenmiş gelirler		--	--
Uzun vadeli karşılıklar		4.750.061	4.455.132
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	15	3.500.601	2.531.099
- <i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>	14	1.249.460	1.924.033
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	--	3.792.728
Özkaynaklar		11.988.892	(3.687.960)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	16	269.069.767	209.069.767
Ters birleşme sermaye farkları	16	(159.069.767)	(159.069.767)
Paylara ilişkin primler	16	9.282.945	282.945
Geri alınmış paylar (-)		(510.991)	(510.991)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		138.996.492	116.690.771
- <i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>	16	138.766.128	115.492.865
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları</i>	16	230.364	1.197.906
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	16	(10.370.082)	--
- <i>Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları</i>	16	(10.370.082)	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	1.107.177	1.107.177
Geçmiş yıllar zararları		(171.257.862)	(82.038.854)
Net dönem karı / (zararı)		(65.258.787)	(89.219.008)
Toplam kaynaklar		777.395.651	637.382.545

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş(Yeniden Sınıflanmış)
Kar veya zarar kısmı	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hasılat	17	602.401.733	591.311.311
Satışların maliyeti (-)	17	(416.280.757)	(420.347.269)
Brüt kar		186.120.976	170.964.042
Genel yönetim giderleri (-)	18	(27.634.345)	(28.577.264)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(127.715.532)	(130.216.024)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	18	(4.614.222)	(2.857.259)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	81.691.085	106.500.210
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(78.487.469)	(98.551.963)
Esas faaliyet karı		29.360.493	17.261.742
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	20	--	566.628
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	20	(716.547)	--
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı		28.643.946	17.828.370
Finansman gelirleri	21	64.030.314	127.494.408
Finansman giderleri (-)	21	(175.594.634)	(247.153.550)
Vergi öncesi kar/ (zarar)		(82.920.374)	(101.830.772)
Vergi geliri / (gideri)			
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	22	17.661.587	12.611.764
Net dönem karı/ (zararı)		(65.258.787)	(89.219.008)
Ana ortaklık hissedarlarına ait pay başına kazanç/ (kayıp) (tam Kuruş)		(0,0025)	(0,0043)
Ana ortaklık hissedarlarına ait sulandırılmış pay başına kazanç/ (kayıp) (tam Kuruş)		(0,0025)	(0,0043)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2018
	<i>Dipnot</i>		
Net dönem karı/ (zararı)		(65.258.787)	(89.219.008)
Diğer kapsamlı gelir / (gider):			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		22.305.721	(335.470)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	12	28.093.444	--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	15	(1.209.427)	(419.338)
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	12	--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	22	(4.578.296)	83.868
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		(10.370.082)	--
Riskten korunma kazanç/kayıpları		(13.294.977)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		2.924.895	--
Diğer kapsamlı gelir, vergi sonrası		11.935.639	(335.470)
Toplam kapsamlı gelir		(53.323.148)	(89.554.478)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Pay ihraç primleri	Geri alınmış paylar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar / (zararlar)		Özkaynaklar
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları			Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/ (zararı)	
1 Ocak 2018 bakiyesi	50.000.000	282.945	(10.991)	1.533.376	115.492.865	--	607.177	(93.971.564)	15.256.414	89.190.222
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Dipnot 2.2)	--	--	--	--	--	--	--	(2.823.704)	--	(2.823.704)
Dönem başı itibarıyla yeniden düzenlenmiş	50.000.000	282.945	(10.991)	1.533.376	115.492.865	--	607.177	(96.795.268)	15.256.414	86.366.518
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	15.256.414	(15.256.414)	--
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış	--	--	(500.000)	--	--	--	500.000	(500.000)	--	(500.000)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(335.470)	--	--	--	--	(89.219.008)	(89.554.478)
31 Aralık 2018 bakiyesi	50.000.000	282.945	(510.991)	1.197.906	115.492.865	--	1.107.177	(82.038.854)	(89.219.008)	(3.687.960)
1 Ocak 2019 bakiyesi	50.000.000	282.945	(510.991)	1.197.906	115.492.865	--	1.107.177	(82.038.854)	(89.219.008)	(3.687.960)
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	(89.219.008)	89.219.008	--
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Arttırımı	60.000.000	9.000.000	--	--	--	--	--	--	--	69.000.000
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(967.542)	23.273.263	(10.370.082)	--	--	(65.258.787)	(53.323.148)
31 Aralık 2019 bakiyesi	110.000.000	9.282.945	(510.991)	230.364	138.766.128	(10.370.082)	1.107.177	(171.257.862)	(65.258.787)	11.988.892

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
	Dipnot		
A. İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		42.717.746	(43.884.653)
Net dönem karı/ (zararı)		(65.258.787)	(89.219.008)
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		138.695.759	120.039.079
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18	41.782.192	22.803.829
Alacaklardaki değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5	3.722.303	883.244
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		3.722.303	883.244
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	15	1.592.641	589.918
Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	14	(674.573)	2.227.520
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.760.219	651.658
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	21	(17.661.587)	(12.611.764)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	85.021.375	66.412.441
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	85.060.578	66.478.408
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(39.203)	(65.967)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		8.873.193	--
Duran varlıkların elden çıkarılması ile ilgili düzeltmeler		363.346	(561.748)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		26.003.453	39.643.981
Satış amaçlı duran varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		491.200	--
Riskten korunma kazanç/kayıpları ilişkin düzeltmeler		(13.294.977)	--
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		716.974	--
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		716.547	--
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		427	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(29.368.279)	(72.684.628)
Ticari alacaklardaki azalış (artış)		(63.070.950)	8.974.190
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(462.263)	8.974.190
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(62.608.686)	--
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(4.864.902)	731.714
Stoklardaki artış	8	(29.735.933)	(24.488.446)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	10	4.241.359	20.186.765
Ticari borçlardaki artış (azalış)		19.833.265	(88.451.995)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış (artış)		3.185.755	(1.126.751)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		1.406.584	(89.764)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış (Artış)		1.406.584	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.471.925)	6.861.489
Ertelenmiş gelirlerdeki artış azalış		42.108.467	4.718.170
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(1.350.947)	(2.020.096)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	15	(1.026.396)	(597.804)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	14	(324.551)	(973.478)
Ödenen vergiler		--	(448.814)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(18.362.716)	(15.908.524)
Alınan faiz	20	-	65.967
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12,13	(19.667.177)	(20.075.449)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(18.407.799)	(20.075.449)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.259.378)	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.279.246	4.100.958
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri		25.215	--
C. Finansman faaliyetlerinden elde edilen/ (kullanılan) nakit akışları		(23.059.464)	59.996.935
Ödenen faiz		(62.763.326)	(56.297.641)
Kredilerden nakit girişleri	4	955.432.118	234.132.264
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(969.205.432)	(162.797.477)
Sermaye artırımından sağlanan nakit		60.000.000	--
Hisse senedi ihraç primlerinden sağlanan nakit		9.000.000	--
İlişkili taraflardan nakit girişleri		(15.522.824)	44.959.789
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		1.295.566	203.758
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	3.566.888	3.363.130
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	3	4.862.454	3.566.888

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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.

Doğ-taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Doğtaş İmalat"), 6 Eylül 2012 tarihinde Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin %67'sini satın almıştır.

2013 yılında 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 Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ismi Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu mobilya üretimi ve satışlarıdır.

Şirket'in resmi kayıtlı adresi İdealtepe Mahallesi Rıfki Tongsir Caddesi No:107/ Küçükyalı, Maltepe/İstanbul'dur.

Şirket'in üretimi Doğanlı Köyü 9. km Düzce adresinde ve İdriskoru Köyü Hacıvanez Mevkii No: 29 Biga Çanakkale adreslerinde mülkü kendisine ait olan fabrikalarda gerçekleştirilmektedir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1990 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") (eski adıyla "İstanbul Menkul Kıymetler Borsası") DGKLB ismiyle işlem görmektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %46,80'dir (31 Aralık 2018: %49,99)

Bağlı ortaklıklar

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 kanepeler gruplarının ve ticari ürünlerin satışını ve pazarlamasını yapmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Doğtaş Pazarlama'nın Türkiye'de hiç bir şubesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıkları ve bu bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Faaliyet konuları	Fonksiyonel para birimi	Şirket'in etkin pay oranı (%)	
				31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Doğtaş Mobilya Pazarlama Ticaret A.Ş. ("Doğtaş Pazarlama")	Türkiye	Mobilya satış ve pazarlaması	Türk Lirası	100	100
Doğtaş Bulgaria Eood ("Doğtaş Bulgaria")	Bulgaristan	Mobilya satış ve pazarlaması	Leva	100	100
Doğtaş Holland B.V. ("Doğtaş Holland")	Hollanda	Mobilya satış ve pazarlaması	Avro	100	100
Doğtaş Germany GmbH ("Doğtaş Germany")	Almanya	Mobilya satış ve pazarlaması	Avro	100	100
2K Oturma Grupları İnşaat ve Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. ("2K")	Türkiye	Oturma grubu satışı	Türk Lirası	100	100
3K Mobilya Dekor. San. ve Tic. A.Ş. ("3K")	Türkiye	Mobilya dekorasyon	Türk Lirası	100	100

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Doğtaş Germany, Doğtaş Holland ve Doğtaş Bulgaria, konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemeleri sebebiyle konsolidasyon kapsamına alınmayarak GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan- özkaynak araçları olarak muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte "Grup" olarak anılacaktır) bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.330 kişidir (31 Aralık 2018: 1.275).

Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	%	TL	%	TL
Halka açık kısım	46,80	125.927.492	49,99	104.534.884
Davut Doğan	5,96	16.047.503	7,68	16.047.503
Adnan Doğan	5,96	16.047.484	7,68	16.047.484
Şadan Doğan	5,96	16.047.474	7,68	16.047.474
İsmail Doğan	5,96	16.047.474	7,68	16.047.474
İlhan Doğan	5,96	16.047.474	7,68	16.047.474
Murat Doğan	5,96	16.047.474	7,68	16.047.474
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	17,41	46.857.392	3,95	8.250.000
	100,00	269.069.767	100,00	209.069.767

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermaye tutarı 269.069.767 TL'dir (31 Aralık 2018 209.069.767). 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.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Grup’un yıl sonu konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir.

2.1 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

a) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGG tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGG tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

Grup yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Grup, TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır. Daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için özet finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden bir kullanım hakkı varlığı yansıtmıştır.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu’nun 10 Mart 2020 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Başkan ve Genel Müdür Davut Doğan ve mali İşler Direktörü Tarık Aksoy tarafından imzalanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır. İlgili düzenleyici kurumlar, söz konusu konsolide finansal tablolarda değişiklik yapılmasını talep etmeye yetkilidir.

b) Ölçüm esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerlerinden gösterilen yeniden değerlendirilmiş tutarlarından gösterilen arsa, bina ve makine, tesis, cihazlar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

d) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Bu kapsamda grubun 31.12.2018 tarihli Kar veya Zarar tablosu yeniden sınıflanmış olup 6.854.324 TL tutarlı Satış Sonra Hizmetler rakamı Genel Yönetim Gideri hesabı yerine Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri hesabında sınıflanmıştır. Ayrıca 31.12.2018 tarihli Kar veya Zarar tablosunda Yatırım Faaliyetlerinden Giderler altında TFRS 9 Kapsamında gider yazılan 883.244 TL Esas Faaliyetlerden diğer giderler hesabında yeniden sınıflanmıştır.

31.12.2018 tarihli Finansal Durum tablosu yeniden sınıflanmış olup 919.713 TL tutarı Diğer Borçlar yerine Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar hesabında sınıflanmıştır.

e) Geçerli ve raporlama para birimi

Yurtdışında kurulu olan bağlı ortaklıkları haricinde, konsolidasyona dahil edilen şirketlerin fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır ("TL") ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarının geçerli para birimleri Dipnot 1'de özetlenmiştir.

f) Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Bu kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Grup yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Grup'un yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Grup, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

f) Konsolidasyon esasları (devamı)

- Grup'un sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Grup ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Grup'un karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Kar veya zararın ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin bakiyeler konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynaklarda toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıllar karlarına transfer edilmesi). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Grup’un konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

2.2.1 TFRS 15 Müşteri sözleşmelerinden hasılat

TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardı hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirleyen kapsamlı bir çerçeve oluşturmaktadır. TFRS 15, TMS 18 Hasılat ve TMS 11 “İnşaat Sözleşmeleri” standartları ve ilgili yorumlarının yerini almaktadır.

Yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standardın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Grup’un mobilya satışı gelirlerinin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.2.2 TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve TMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 17 “Kiralama İşlemleri” standardının yerini alan TFRS 16 “Kiralamalar” standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak (“kümülatif etki yöntemi”) finansal tablolarında muhasebelemiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 16 “Kiralamalar” standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 “Kiralama İşlemleri” standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin finansal tablolarda “Kiralama” yükümlülüğü muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü,

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket'in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş, bugünkü değer üzerinden ölçülmüştür.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

2.2.2 TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

Geçiş kapsamında, TFRS 16'da tanımlanan aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamalar benimsenmiştir.

- a) Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olan kiralamalar kapsam dışında bırakılmıştır.
- b) Düşük değerli varlıklar kapsam dışında bırakılmıştır.

Grup, TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır. Daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için konsolide finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden bir kullanım hakkı varlığı yansıtmıştır.

TFRS 16'nın uygulamasının 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur. Standartın uygulamasının konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu ve konsolide nakit akış tablosuna önemli etkisi bulunmamaktadır.

Finansal Durum Tablosu

VARLIKLAR	31.12.2019	TFRS 16 Etkileri	31.12.2019 (Etkiler Hariç)
Dönen Varlıklar	434.224.410	-	434.224.410
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.862.454	-	4.862.454
Ticari Alacaklar	146.390.726	-	146.390.726
Diğer Alacaklar	8.283.318	-	8.283.318
Stoklar	241.944.621	-	241.944.621
Peşin Ödenmiş Giderler	27.427.524	-	27.427.524
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	684.941	-	684.941
Diğer Dönen Varlıklar	4.630.826	-	4.630.826
Toplam	434.224.410	-	434.224.410
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	-	-	-
Duran Varlıklar	343.171.241	-	302.899.813
Diğer Alacaklar	1.916.530	-	1.916.530
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	9.469.958	-	9.469.958
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	258.514.240	-	258.514.240
Kullanım Hakkı Varlıkları	40.424.299	40.424.299	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20.630.756	-	20.630.756
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12.215.458	(152.871)	12.368.329
			-
TOPLAM VARLIKLAR	777.395.651	40.271.428	737.124.223

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

2.2.2 TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

	31.12.2019	TFRS 16 Etkileri	31.12.2019 (Etkiler Hariç)
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	509.144.675	-	502.467.076
Kısa Vadeli Borçlanmalar	55.005.861	6.677.599	48.328.262
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	146.764.530	-	146.764.530
Ticari Borçlar	159.619.471	-	159.619.471
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8.426.569	-	8.426.569
Diğer Borçlar	41.654.831	-	41.654.831
Ertelenmiş Gelirler	84.202.725	-	84.202.725
Kısa Vadeli Karşılıklar	13.416.161	-	13.416.161
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	54.527	-	54.527
		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	256.262.084	-	223.210.251
Uzun Vadeli Borçlanmalar	248.701.726	33.051.833	215.649.893
Diğer Borçlar	2.810.297	-	2.810.297
Uzun Vadeli Karşılıklar	4.750.061	-	4.750.061
		-	-
ÖZKAYNAKLAR	11.988.892	-	11.446.896
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	11.988.892	-	11.446.896
Ödenmiş Sermaye	269.069.767	-	269.069.767
Ters birleşme sermaye farkları	(159.069.767)	-	(159.069.767)
Geri Alınmış Paylar (-)	(510.991)	-	(510.991)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	9.282.945	-	9.282.945
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	138.996.492	-	138.996.492
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(10.370.082)	-	(10.370.082)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.107.177	-	1.107.177
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	(171.257.862)	-	(171.257.862)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(65.258.787)	541.996	(65.800.783)
TOPLAM KAYNAKLAR	777.395.651	40.271.428	737.124.223

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

2.2.2 TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

	01.01.2019- 31.12.2019	TFRS 16 Etkileri	31.12.2019 (Etkiler Hariç)
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	602.401.733	-	602.401.733
Satışların Maliyeti (-)	(416.280.757)	-	(416.280.757)
BRÜT KAR / (ZARAR)	186.120.976	-	186.120.976
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(127.715.532)	6.595.250	(134.310.782)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(27.634.345)	-	(27.634.345)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(4.614.222)	-	(4.614.222)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	81.691.085	-	81.691.085
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(78.487.469)	-	(78.487.469)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)	29.360.493	6.595.250	22.765.243
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(716.547)	-	(716.547)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)	28.643.946	-	22.048.696
Finansman Gelirleri	64.030.314	-	64.030.314
Finansman Giderleri (-)	(175.594.634)	(5.900.383)	(169.694.251)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	(82.920.374)	(5.900.383)	(83.615.241)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	17.661.588		17.814.459
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	17.661.588	(152.871)	17.814.459
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	(65.258.787)	(152.871)	(65.800.783)
DURDURULAN FAALİYETLER	-	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)	(65.258.787)	541.996	(65.800.783)

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

2.2.3 Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Grup, banka kredi sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın, yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar / zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir.

Grup, etkin olarak nitelendirilen nakit akış finansal riskten korunma işlemlerine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda “ kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelirler veya giderler” olarak göstermektedir. Finansal riskten korunan taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir finansal olmayan varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak sözkonusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Aksi durumda, özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiş tutarlar, finansal riskten korunan gelecekteki muhtemel işlemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosuna transfer edilerek gelir veya gider olarak yansıtılır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa önceden özkaynaklar altında muhasebeleştirilen birikmiş kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Finansal riskten korunma aracının, yerine belgelenmiş finansal riskten korunma stratejisine uygun olarak başka bir araç tanımlanmadan veya uzatılmadan, vadesinin dolması, satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya finansal riskten korunma tanımının iptal edilmesi durumunda, önceden diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar kesin taahhüt veya tahmini işlem kar veya zarar tablosunu etkileyene kadar özkaynaklar altında sınıflandırılmaya devam edilir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde önceki yılda kullanılanlara göre önemli bir değişikliği olmamıştır.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

- **TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler”; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:**
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.**

Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12, “Gelir Vergileri”; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler**
- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
 - **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
 - **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- c) 1 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış standartlar ve değişiklikler**
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- Açıklanan yeni ve revize muhasebe standart ve yorumlarının Şirket muhasebe politikalarında önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

a) Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Şirket sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Grup, "edim yükümlülüğü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Grup müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Grup, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Grup, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurulur.

Önemli finansman bileşeni

Eğer bir sözleşme önemli bir finansman bileşeni içeriyorsa; Grup, sözleşmedeki işlem bedelini tahmin etmek için, taahhüt edilen bedelde paranın zaman değerinin etkisine göre düzeltme yapar. Sözleşmenin taraflarınca kararlaştırılan ödemelerin zamanlaması (açıkça ya da zımnen), müşteriye veya Grup'a, mal veya hizmetlerin müşteriye devrinin finansmanı şeklinde önemli bir fayda sağlıyorsa, bu sözleşmede önemli finansman bileşeni bulunmaktadır. Grup'un önemli finansman bileşeni içeren bir satış işlemi bulunmamaktadır.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

a) Hasılat (devamı)

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model (devamı)

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Grup'un yerine getirdiği yükümlülüğün, şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Grup'un o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Grup, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Grup, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Grup, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Grup, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Grup, mobilya ürünlerini üreterek ve satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünleri kontrolü müşteriye devredildiğinde müşteri ile anlaşılan teslim şekillerine uygun olarak kaydedilir.

Grup tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Şirket, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirir.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

a) Hasılat (devamı)

Sözleşme değişiklikleri (devamı)

Grup'un çeşitli mal ve hizmetlerine ilişkin önemli muhasebe politikalarının detayları ve hasılat muhasebeleştirilme yöntemleri aşağıda belirtilmiştir.

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, malların satış tutarından mal satışlarından iade, indirim, komisyonların ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Grup'un satışlarını vadeli yapması ve vade boyunca faiz almaması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddini uygulaması ve böylelikle işlemin etkin bir finansman işlemi içeriyor olması durumunda, satışın karşılığının gerçeğe uygun değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların nominal değeri ile bu şekilde bulunan gerçeğe uygun değer arasındaki fark, vade farkı geliri olarak "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre ilgili dönemlere yansıtılır.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

b) Stoklar

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

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

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

c) Maddi duran varlıklar

Arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve makine ve ekipmanlar, yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerlerinden, müteakip amortisman tutarları ve varsa değer düşüklüğü indirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup, bu kıymetlerin gerçeğe uygun değer tespitlerini 3 ila 5 yıl arasında yaptırabilmektedir. Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlığın birikmiş amortismanı varlığın maliyeti ile netleştirilmekte ve müteakip dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir.

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

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

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

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

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yer altı, yer üstü düzenleri ve binalar	15 - 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5 - 28 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2 - 15 yıl
Taşıtlar	4 - 5 yıl
Özel maliyetler	4 - 5 yıl

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

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

c) Maddi duran varlıklar (devamı)

Elde etme maliyeti aşağıdaki unsurları içerir:

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

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

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

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar kar veya zararda yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderleri hesabına dahil edilirler. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları geçmiş yıllar zararlarına transfer edilir.

d) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar itfa payları düşüldükten sonra net defter değeri ile gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, eğer maddi olmayan duran varlıklardan kaynaklanan gelecekteki ekonomik faydalar firmaya fayda sağlayacaksa ve maliyeti ölçülebiliyorsa aktifleştirilirler.

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, iki ile beş yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıklar birleşmeden kaynaklanan marka değerini içermektedir.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

d) Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Kelebek marka değeri

Doğ-taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, 6 Eylül 2012 tarihinde Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin %67'sini satın almıştır. Bu iktisap ile elde edilen Kelebek markasının değeri TFRS 3 ile uyumlu olarak 6 Eylül 2012 tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden kaydedilmiştir ve yasal açıdan kullanım kısıtlaması olmayan bu marka için konsolide finansal tablolar muhasebeleştirilirken sınırsız ömür biçilmiştir. Marka değeri yıllık olarak değer düşüklüğü için test edilir.

e) Finansal araçlar

i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Grup, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Grup bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

Finansal araçlar – 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f) Finansal yatırımlar

Grup'un finansal yatırımlarının tamamı GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlardan oluşmaktadır. (Dipnot 11) GUD farkı diğer kapsamlı gelir yansıtılan 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 için finansal varlıkların kayıtlı değeri elde etme maliyeti olarak değerlendirilmiştir.

g) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin konsolide bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, konsolide raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 21).

Dönem vergisi ile ertelenmiş vergi tutarları belirlenirken, Grup belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Grup, vergi kanunu ve geçmiş tecrübelerine dayanarak yaptığı değerlendirmelerde vergi incelemesinden geçmemiş dönemler için vergi karşılıklarının yeterli olduğuna inanmaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Grup'un mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h) Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

Grup, her bir raporlama tarihinde, yatırım amaçlı gayrimenkuller, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

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

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

i) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup'un Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasında doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket ve Türkiye'deki bağlı ortaklıklar, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetleri kar veya zararda, aktüeryal kayıp ve kazançlar ise kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 15).

Kullanılmamış izin hakları

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

j) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda konsolide finansal tablolara alınmaktadır.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

j) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen ödemelerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranının vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve konsolide finansal tablolara dahil edilmemektedir.

k) Özkaynak kalemleri

Adi hisseler ödenmiş sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilmek suretiyle kaydedilir.

Yeni hisse senedi ihracıyla ilgili direk maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Herhangi bir grup şirketi Grup'un hisse senedi bedelini ödeyerek satın aldığı anda Grup'un özkaynaklarını, vergi etkisi indirilmiş ilgili direk maliyetleri de kapsayan ödeme tutarı, hisse senedinin iptali, yeniden ihraç edilmesine kadar özkaynaklardan düşülür. Bu hisse senetlerinin müteakip dönemlerde yeniden ihraç edilmesi veya satılması durumunda tahsil edilen tutar (vergi etkisi indirilmiş olarak ilgili direk maliyetleri kapsayan), özkaynaklarda gösterilir.

Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde; maddi duran varlık yeniden değerlendirme değer artışları gibi enflasyon nedeniyle işletmelerin oluşturmalarına izin verilen fonların sermayeye ilave edilmesi, ortakların özkaynaklara katkısı olarak dikkate alınmamıştır. Yedek akçelerin ve dağıtılmamış karların sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmıştır.

Sermayeye ilave edilmiş özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde, sermaye artırımının tescil tarihi veya sermaye artırımına mahsuben ödenen tutarların tahsil tarihi esas alınmıştır. Sermayeye ilave edilmiş olsun veya olmasın, emisyon primlerinin düzeltilmesinde ise tahsil tarihleri dikkate alınmıştır (Dipnot 16).

l) İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
 - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m) İlişkili taraflar (devamı)

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (ii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (i) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (ii) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (iii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Bu konsolide finansal tablolar açısından, ortaklar, Doğanlar Yatırım Holding Grubu şirketleri, Grup'un üst düzey yönetim kadrosu, aileleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Grup, üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, başkan (CEO) ve başkan yardımcıları (Dipnot 6).

n) Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini artırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle hesaplanır (Dipnot 25).

o) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin konsolide nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

p) Geri alınmış paylar

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

r) Finansal kiralama işlemleri

(i) Bir sözleşmenin kira unsuru içerip içermediğinin belirlenmesi

Bir sözleşmenin başlangıcında, Grup, bu sözleşmenin bir kira sözleşmesi veya kira unsuru içeren bir sözleşme olup olmadığını belirler.

Sözleşmenin başlangıcında veya yeniden değerlendirilmesine takiben Grup, böyle bir sözleşmenin gerektirdiği ödemeleri kiralama ve diğer konular için yapılan ödemeler olarak gerçeğe uygun nispi değerlerine göre ayırır. Grup, bir finansal kiralama sözleşmesiyle ilgili olarak ödemelerin güvenilir bir şekilde ayrılmasının mümkün olmadığına karar verirse, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri kadar bir varlık ve bir yükümlülük muhasebeleştirilir. Sonradan ödemeler yapıldıkça yükümlülük azalır ve yükümlülük üzerine ilave edilen finansman maliyetleri Grup’un alternatif borçlanma oranı kullanılarak kaydedilir.

(ii) Kiralanan varlıklar

Varlığın sahipliğine ilişkin önemli bütün risk ve getirilerin Grup’a devrolduğu kiralama işlemleri yoluyla kullanılan varlıklar finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

Diğer kiralamalar altında kullanılan varlıklar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır ve Grup’un konsolide finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez.

(iii) Kiralama ödemeleri

Faaliyet kiralamaları kapsamında yapılan ödemeler kira süresince doğrusal yöntemle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri kira süresince toplam kira giderlerinin bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama kapsamında yapılan asgari kira ödemeleri, finansal giderler ve kalan yükümlülüğün azaltılması olarak paylaştırılır. Finansman giderleri, yükümlülüğün kalan bakiyesi üzerinden sabit dönem faiz oranı belirlenecek şekilde kira süresince her bir döneme dağıtılır.

s) Kur değişiminin etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

s) Kur değişiminin etkileri (devamı)

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

t) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

2.6 İşletmenin sürekliliği

Grup, 31 Aralık 2019 tarihinde konsolide finansal tablolarında 65.258.787 TL tutarında zarar etmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında birikmiş zararlar toplamı 171.257.862 TL tutarındadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup geçmiş yıllar zararı ile birlikte özkaynakları 11.988.892 TL'dir.

Grup güçlü sermaye yapısının oluşturulması adına Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14 Şubat 2019 tarih ve 10/221 sayılı kararı ile onaylı İhraç Belgesi kapsamında, Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesi 209.069.767 TL'den 269.069.767 TL'ye artırılmıştır. İhraç edilen toplam 60.000.000 TL nominal değerli payların tahsisli surette satışı Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.'ye yapılmıştır.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 İşletmenin sürekliliği (devamı)

Grup bununla birlikte 2019 yılında kredilerini re-finance yapılarak uzun vadeye taşımıştır. Grup 2019 son çeyrekte kredi faiz oranları da yeniden yapılandırarak düşürmüştür. (15-20 puan aralığında) 2020 yılında grubun hedefi büyümeyi karşılayacak düşük faizli uzun vadeli kaynak yaratmaktır. Kurdaki dalgalanmalar karşısında finansal kurumlarla hedge ürünleri görüşülmektedir. Yine kur riskinden doğal korunma olması adına ihracatın artmasına yönelik satış ekipleri yeni politikalar belirlemiştir. Bu şekilde döviz borçlarında doğal koruma sağlanacaktır. İhracat payı karşısında uygun kaynaklı exim kredi kullanimlarına devam edilecektir. Grup 2019 yılında banka portföyünü korumuş ilave olarak da devlet bankalarında limit artışı sağlamıştır. Satış gelirlerinin artması ve pozitif nakit yaratılması adına hızlı tüketici finansmanı ürünleri bayi ve mağazalarda aktif hale getirilmiş, müşterinin 36 ay vadeli kredi seçeneğiyle mobilya almasının yolu açılmıştır. Grup satışların artışıyla oluşacak nakitle 2020 yılında kredilerini kapatarak hedeflenen EBITDA oluşumu ile de Net Borç/EBITDA oranını düşürecektir.

Grubun bünyesindeki Doğtaş Markası 2019 yılı içerisinde uluslararası pazarlarda stratejik hedefler doğrultusunda 7 yeni ülkede mağazalar açarak daha fazla ülkede faaliyet göstermeye başlamıştır. Standart bayilik işlerinin yanı sıra 2019 yılının son çeyreğinde Katar-Bahreyn gibi ülkelerde yapılan Otel, Residence gibi yapıların projeli işleri yapılmaya başlanmıştır. 2020 yılında da Otel, Residence vb. Projeler ile ilgili görüşmeler devam etmektedir.

Grubun bünyesindeki Kelebek Markasının ise uluslararası pazar payı 2019 yılında bir önceki yıla göre %95'lik bir büyüme ile kapanmıştır. Ayrıca Hindistan, Avusturya, K.K.T.C., Sri Lanka ve Mauritius'ta 5 ayrı satış noktası faaliyete geçirilmiştir. Bu satış noktalarının yanında kendi markalı mağazasında ürünlerimizin düzenli satışını gerçekleştiren Avusturalya, Fas, Filistin ve K. Irak'ta başta olmak üzere bulundukları pazarın lideri konumunda farklı firmalar ile ticari ilişkiler başlatılmıştır.

Şirketin yatak markası olan Lova tarafında ise sektörde ilk olan 25 yıl garantili ürün portföye kazandırılarak, renkli ev tekstili koleksiyonu genişletilmiştir. Otel koleksiyonu serisi duyurularak toplu ve projeli işler alanında pazar payını arttırmıştır. Bunun yanı sıra sektörde önemli özelliklere sahip kumaş teknolojileri ile ve geniş hacme sahip baza çeşitleri hazırlanmıştır.

Grup bununla birlikte, karlılığın artması için bütçe detay ürün planlarını dikkate alınarak satınalma süreçlerini gözden geçirmiş, uzun vadeli bağlantılar ile hammadde fiyat sabitlemeleri yapıp satınalma maliyetinin azaltılması çalışmaları yapmıştır. Brüt karlılığın artırılmasına yönelik gider tasarrufları, maliyet optimizasyonu ve fabrika verimliliğini arttıracak aksiyonlar devam etmektedir. TOBB'den Biga ve Düzce fabrikaları için kapasite raporu alınmıştır. Ürün segmentasyonundaki boşluklar tamamlanarak portföye %30 oranında yeni ürün girişi sağlanacaktır. Ayrıca tasarım değeri yüksek ürünlere yönelinerek brüt karlılık oranı artırılması planlanmaktadır.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 İşletmenin sürekliliği (devamı)

Bununla birlikte Şirket, 10 Mart 2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda SPK'nın 11/352 sayılı ilke kararı doğrultusunda aşağıda yer verilen özel durum açıklamasında bulunmuştur:

“Şirketimiz’in 31 Aralık 2019 tarihli SPK düzenlemelerine uygun olarak mali tabloları bildirilmiştir. Şirketimizin bu mali tablolarında yer alan özkaynağı 11.988.892 TL'dir.

Şirketimizin özkaynağının 31 Aralık 2019 tarihli bilançosunda sermaye kaybının temel nedeni 2019 yılında gelir tablosu ve bilançomuza yansıyan finansman gideridir.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376. Maddesinin uygulanmasına ilişkin usul ve esaslar hakkındaki tebliğ kapsamında "1/1/2023 tarihine kadar, Kanunun 376. maddesi kapsamında sermaye kaybı durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmayabilir." ibaresi yer almaktadır.

Buna göre, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla özkaynağa yansıyan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan kur farkı gideri 26.002.123 TL olsa dahi, ifa edilen (reel) kur farkı gideri aynı dönem için 854.866 TL'dir.

Bu kapsamda, ifa edilmeyen kur farkı zararı dikkate alınmadığında ve maddi olmayan duran varlıklarda yer alan marka değerinin gerçeğe uygun değeri esas alınarak SPK'nın 10 Nisan 2014 tarihli ve 11/352 sayılı ilke kararı (2014/11 no'lu ilke kararı) uyarınca Özel Amaçlı Finansal Tablo (TTK 376 bilançosu) hazırlanmıştır.

Şirket'in markasının cari değerinin 32.500.000 tam TL olduğu dikkate alındığında ve ifa edilmemiş kur farkı zararları dikkate alınmadığında, hazırlanan Özel Amaçlı Finansal Tablo (TTK 376 bilançosu) bilançosunda Şirket'in özkaynağı 104.916.899 TL olarak tespit edilmiştir. Bu tutar Grup'un 110.000.000 TL olan ödenmiş sermayesini koruduğunu göstermektedir.

2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

2.7.1 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar faydalı ömürleri

Dipnot 2.5’de belirtilen muhasebe politikaları gereğince, Grup bilanço tarihleri itibarıyla varlıkların faydalı ömürlerini yönetimin en iyi tahmin yöntemine göre belirlemekte ve bu ömürleri her raporlama döneminde yeniden gözden geçirmektedir.

2.7.2 Arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve teçhizatların yeniden değerlendirilmesi

Arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile tesis, makine ve cihazlar bağımsız bir profesyonel, SPK nezdinde lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların defter değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan gerçeğe uygun değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir.

2.7.2 Arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve teçhizatların yeniden değerlendirilmesi (devamı)

Gerçeğe uygun değer hesaplamalarında yönetimin en iyi tahminlerine dayanan aşağıdaki birçok değerlendirme yöntemi kullanılmıştır:

- Emsal karşılaştırma yönteminde arsaların gerçeğe uygun değeri, mevcut pazarda benzer özellikler taşıyan ve yeni satılmış olan arsalarla karşılaştırılması, uygun karşılaştırma işlemlerinin uygulanması ve karşılaştırılabilir satış fiyatlarında çeşitli düzeltmelerin yapılması ile bulunmuştur.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin gerçeğe uygun değeri ilgili amortisman ve yeniden inşa maliyeti göz önüne alınarak hesaplanmıştır.

Alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

Maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, konsolide finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, TMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Önemli muhasebe değerlendirmesi, tahmin ve varsayımları (devamı)

2.7.3 Servis garantileri karşılığı

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

Grup genel olarak mobilya ürünleri için 24 ay garanti vermektedir. Yönetim gelecekteki garanti karşılıklarına, geçmişteki garanti ve talep bilgisini ve şu anki trendlerin gelecekteki talep tahminlerinin değişmesini gerektirecek durumları dikkate alarak karar verir. Cari döneme ilişkin olarak yapılan varsayımlar önceki yıl ile tutarlıdır. Tahmini talepleri etkileyebilecek faktörler Grup'un verimliliği ve kalite girişimlerinin başarısının yanı sıra, parça ve işçilik maliyetleri de içerir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bu karşılığın defter değeri 5.295.160 TL'dir (31 Aralık 2018: 6.545.968 TL). Garanti talepleri yönetimin tahminlerinden %10 oranında farklı gerçekleşmesi durumunda karşılık tutarı 529.516 TL daha yüksek veya düşük olurdu (2018: 654.597 TL yüksek /düşük).

2.7.4 Kullanılmamış geçmiş yıl zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, kullanılmamış geçmiş yıl mali zararlarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 160.916.207 TL tutarındaki (31 Aralık 2018: 114.207.477 TL) kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları üzerinden hesaplanan 32.183.241 TL tutarındaki (31 Aralık 2018: 22.841.495 TL) ertelenmiş vergi varlığı konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup yönetimi onaylamış olduğu beş yıllık iş planına göre oluşturduğu bütçelenen mali tablolarında, 160.916.207 TL'lik kullanılmamış geçmiş yıl mali zararlarını, önümüzdeki beş yıl içinde kullanabileceğini öngörmektedir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	11.246	8.155
Banka - vadesiz mevduat	4.365.072	3.287.486
Diğer hazır değerler (*)	486.136	271.247
	4.862.454	3.566.888

(*) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer hazır değerler kredi kartı POS alacaklarından meydana gelmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla herhangi bir kullanımı kısıtlı bloke mevduatı bulunmamaktadır.

Grup'un finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, kredi riskleri ve duyarlılık analizleri Dipnot 22'de açıklanmıştır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2019		
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı%	Orijinal Tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal borçlanmalar:			
AVRO cinsinden krediler	%1,75 - %6,08	2.600.000	17.291.300
USD cinsinden krediler	%4,90-%7	3.000.000	17.820.600
TL cinsinden krediler	%10,55 - %24,50	13.216.362	13.216.362
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		6.677.599	6.677.599
Kısa vadeli finansal borçlanmalar			55.005.861
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
AVRO cinsinden krediler	%1,75 - %6,08	12.850.794	85.465.489
USD cinsinden krediler	%4,90-%7	701.977	4.169.881
TL cinsinden krediler	%10,55 - %24,50	57.129.160	57.129.160
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı			146.764.530
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar			201.770.391
AVRO cinsinden krediler	%1,75 - %6,08	18.652.642	124.051.261
USD cinsinden krediler	%4,90-%7	1.875.248	11.139.350
TL cinsinden krediler	%10,55 - %24,50	80.459.282	80.459.282
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar		33.051.833	33.051.833
Uzun vadeli finansal borçlanmalar			248.701.726
Toplam finansal borçlanmalar			450.472.117

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (DEVAMI)

	31 Aralık 2018		
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı%	Orijinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli finansal borçlanmalar:			
AVRO cinsinden krediler	%1,75 - %6,08	3.495.937	21.073.508
TL cinsinden krediler	%15,90 - %29,00	73.501.569	73.501.569
Kısa vadeli finansal borçlanmalar			94.575.077
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
AVRO cinsinden krediler	%1,75 - %6,08	11.074.259	66.755.632
TL cinsinden krediler	%15,90 - %29,00	53.123.772	53.123.772
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı			119.879.404
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar			214.454.481
AVRO cinsinden krediler	%1,75 - %6,08	20.963.156	126.365.903
TL cinsinden krediler	%15,90 - %29,00	35.434.112	35.434.112
Uzun vadeli finansal borçlanmalar			161.800.015
Toplam finansal borçlanmalar			376.254.496

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kredilerin tamamı teminatlı olup, Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmaktadır (Dipnot: 14)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kredi yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla krediler	376.254.496	255.094.961
Dönem içi kredi anapara girişleri	955.432.118	234.132.264
Dönem içi anapara ödemeleri	(969.205.432)	(162.797.477)
Dönem içi faiz tahakkukları	22.258.050	10.180.767
Dönem içi kur değişiminin etkileri	26.003.453	39.643.981
31 Aralık itibarıyla krediler	410.742.685	376.254.496

Grup'un finansal borçlanmaları ile ilgili maruz kaldığı kur, faiz ve likilide riski Dipnot 22'de açıklanmıştır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (DEVAMI)

Kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31.12.2019	31.12.2018
Bir yıl içinde	6.677.599	-
Eksi:geleceğe ait finansal giderler	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	6.677.599	-
İki yıl ve üzeri	33.051.833	-
Eksi:geleceğe ait finansal giderler	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	33.051.833	-
Toplam Kiralama Yükümlülüğü	39.729.432	

Şirket'in kiralama yükümlülükleri, varlığın faydalı ömrü boyunca üçüncü taraflardan kiralamış olduğu mağaza, taşıt ve binaları gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla borçlanmaların ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
3 aya kadar	78.871.437	49.012.542
3-12 ay arası	122.898.955	165.441.939
1-5 yıl arası	248.701.725	161.800.015
	450.472.117	376.254.496

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	146.390.726	95.915.273
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)	1.573.217	1.110.954
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	144.817.509	94.804.319
Alıcılar	106.490.287	92.770.443
Alacak senetleri	40.902.410	4.245.718
Şüpheli ticari alacaklar	26.464.960	23.475.101
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(26.464.960)	(23.475.101)
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.575.188)	(2.211.842)
	146.390.726	95.915.273

Grup'un ertelenmiş finansman gelirine ilişkin uygulamış olduğu etkin faiz oranı %17'dir (31 Aralık 2018: %24,42).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 49.494.313 TL (31 Aralık 2018: 43.275.966 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş olmasına rağmen şüpheli alacak olarak değerlendirilmemişlerdir (Dipnot 22).

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

Grup'un ticari alacakları için kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Dipnot 22'de açıklanmıştır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler için şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacak hareket tablosu	2019	2018
Açılış bakiyesi	23.475.101	23.612.910
Dönem içerisinde ayrılan	3.534.727	883.244
Dönem içerisinde iptal edilen	(544.868)	(1.021.053)
	26.464.960	23.475.101

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	159.619.471	139.747.411
<i>-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	159.619.471	139.747.411
Satıcılar	72.680.763	44.287.389
Borç senetleri	98.929.608	107.983.854
Diğer Ticari Borçlar	5.900	8.346.141
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(11.996.800)	(20.869.993)
	159.619.471	139.747.411

Grup'un ertelenmiş finansman giderine ilişkin uygulamış olduğu etkin faiz oranı %17'dir (31 Aralık 2018: %24,45).

Grup'un ticari borçları için kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Dipnot 22'de açıklanmıştır.

6. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup içi ilişkili kuruluşlar ile yapılan tüm işlem ve bakiyeler, şirketler arası karlar, gerçekleşmemiş kar ve zararlar konsolidasyon amacıyla kayıtlardan elimine edildiği için bu dipnotta yer verilmemiştir.

- a) Grup ile ilişkili taraflar arasındaki 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bakiyeler aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Doğtaş Germany GmbH	408.806	230.866
Doğtaş Bulgaria Eood	68.710	9.645
Doğtaş Holland B.V.	6.651	--
Gerçek kişi ortaklar	1.089.050	870.443
	1.573.217	1.110.954
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	41.203.153	56.726.747
Gerçek kişi ortaklar	1.022	252
	41.204.175	56.726.999

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

- b) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar içinde ilişkili taraflara yapılan satışlar, verilen hizmetler ve ilişkili taraflardan elde edilen finansman gelirleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
İlişkili taraflara verilen hizmetler		
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	68.125	41.139
Gerçek kişi ortaklar	56.228	25.073
Diğer	136	226.371
	124.489	292.583

- c) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar içinde ilişkili taraflardan alınan hizmetler ve diğer işlemler:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan alınan hizmetler		
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	400.202	555.260
Korad Gayrimenkul Yatırım İnş. A.Ş.	68.309	25.073
	468.511	580.333

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan alınan faiz		
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	8.002.999	2.972.008
	8.002.999	2.972.008

- d) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar içinde Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenen ücret ve diğer haklar	5.135.360	5.793.944
	5.135.360	5.793.944

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar içinde yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetim personeline (üst düzey yönetim personeli genel müdür ve genel müdür yardımcılarını içermektedir) sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır ve ücret, prim, işten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar ve diğer ödemeleri içermektedir. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar içinde işten ayrılma sonrası faydalar, diğer uzun vadeli faydalar ve hisse bazlı ödemeler bulunmamaktadır.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	3.753.667	1.806.390
Şüpheli Diğer Alacaklar	732.444	--
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(732.444)	--
Vergi dairesinden alacaklar	4.524.353	984.922
Personelden alacaklar	5.298	81.667
	8.283.318	2.872.979

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.510.993	2.063.928
Diğer çeşitli alacaklar	405.537	398.039
	1.916.530	2.461.967

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer borçlar		
Diğer borçlar	41.654.831	56.950.450
-İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 6)	41.204.175	56.726.999
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	450.656	223.451
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	449.551	223.451
Diğer Borçlar	1.105	--
	41.654.831	56.950.450

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli diğer borçlar		
Diğer borçlar	2.810.297	711.205
-İlişkili taraflara diğer borçlar	--	--
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	2.810.297	711.205
Alınan depozito ve teminatlar	2.810.297	711.205
	2.810.297	711.205

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

8. STOKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	141.937.012	122.770.260
Yarı mamuller	29.841.470	27.651.319
Mamuller	35.273.311	27.773.752
Ticari mallar	34.892.828	34.013.357
	241.944.621	212.208.688

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

	31.12.2019	31.12.2018
Maliyet Bedeli	-	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-
Net Gerçekleşebilir Değer (a)	-	-
Maliyet Bedeli ile Yer Alanlar (b)	241.944.621	212.208.688
Toplam Stoklar (a+b)	241.944.621	212.208.688

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

9. DİĞER VARLIKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devreden Katma Değer Vergisi ("KDV")	4.539.786	6.691.944
İş avansları	86.040	44.092
Diğer	5.000	5.000
	4.630.826	6.741.036

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	25.900.116	28.909.586
Gelecek aylara ait giderler	1.527.408	2.759.297
	27.427.524	31.668.883

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

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları	83.287.880	41.179.412
Ertelenmiş gelirler	914.845	914.846
	84.202.725	42.094.258

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

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

11. FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un finansal yatırımlarının tamamı GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	İştirak oranı (%)	Bilanço değeri	İştirak oranı (%)	Bilanço değeri
Doğtaş Holland	100,00	4.657.668	100,00	4.657.668
Doğtaş Germany	100,00	3.393.430	100,00	3.393.430
Doğtaş Bulgaria	100,00	1.418.860	100,00	1.418.860
		9.469.958		9.469.958

GUD farkı diğer kapsamlı gelir yansıtılan 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 için finansal varlıkların kayıtlı değeri elde etme maliyeti olarak değerlendirilmiştir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR ve KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri								
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	54.091.340	91.883.824	121.662.927	1.113.794	63.010.871	54.127.437	--	385.890.192
Girişler		672.967	1.643.472	374.036	6.365.550	9.207.561	144.211	18.407.799
Transferler (Dipnot 13)								
MDV Yeniden Değerleme Artışı*	12.367.060	15.726.384	--	--	--	--	--	28.093.444
Çıkışlar	(183.100)	(471.530)	--	--	(672.604)	(1.030.859)	--	(2.358.093)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	66.275.300	107.811.645	123.306.399	1.487.830	68.703.817	62.304.139	144.211	430.033.342
Birikmiş amortisman değeri								
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	--	(22.918.874)	(47.617.180)	(1.113.794)	(40.208.285)	(24.968.905)	--	(136.827.039)
Dönem gideri	--	(3.286.340)	(13.542.487)	(34.792)	(7.641.617)	(10.570.601)	--	(35.075.837)
Çıkışlar	--	769	--	--	306.175	76.830	--	383.774
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	--	(26.204.445)	(61.159.667)	(1.148.586)	(47.543.727)	(35.462.676)	--	(171.519.102)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	54.091.340	68.964.950	74.045.747	--	22.802.586	29.158.531	--	249.063.153
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	66.275.300	81.607.200	62.146.732	339.244	21.160.090	26.841.463	144.211	258.514.240

Finansman amacıyla kullanılan kredilere istinaden Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde 70.000.000 Avro ve 83.500.000 TL tutarında ipotek mevcuttur.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerindeki sigorta tutarı 140.814.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 136.444.125 TL).

(*) Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Biga ve Düzce'de yeralan arazi, arsa, bina ve yeraltı yerüstü düzenlerinin gerçeğe uygun değeri Lâl Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. tarafından 30.01.2020 ve 24.01.2020 tarihinde yaptırılan iki ayrı değerlendirme raporuna göre toplam 147.882.500 TL olarak tespit edilmiştir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (DEVAMI)

Şirket'in yukarıda belirtilen değerleme raporuna göre, 31 Aralık 2019 tarihi itibari ile arazi ve arsalarının değerlendirilmesine ilişkin özet aşağıdaki gibidir:

NEVİ	Aktif Tutar (31.12.2019)	Birikmiş Amort. (31.12.2019)	Net Defter Değeri (31.12.2019)	Gerçeğe Uygun Değer	Değer Artışı	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Özkaynaklar (Net)
Arsa ve Arazi	53.908.240	--	53.908.240	66.275.300	12.367.060	1.360.377	11.006.683
Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	92.085.261	(26.204.445)	65.880.816	81.607.200	15.726.384	3.459.804	12.266.580
TOPLAM	145.993.501	(26.204.445)	119.789.056	147.882.500	28.093.444	4.820.181	23.273.263

	Arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri								
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	53.908.240	91.315.210	119.303.465	1.113.794	58.459.934	34.170.516	14.689.984	372.961.143
Girişler	183.100	471.567	2.479.483	--	4.767.175	8.262.511	1.912.082	18.075.919
Transferler (Dipnot 13)	--	129.047	--	--	--	16.348.743	(16.602.066)	(124.276)
Çıkışlar	--	(32.000)	(120.021)	--	(216.238)	(4.654.334)	--	(5.022.593)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	54.091.340	91.883.824	121.662.927	1.113.794	63.010.871	54.127.437	--	385.890.192
Birikmiş amortisman değeri								
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	--	(19.951.450)	(46.467.175)	(1.113.794)	(33.899.250)	(17.242.611)	--	(118.674.280)
Dönem gideri	--	(2.971.687)	(1.270.026)	--	(6.385.583)	(9.008.847)	--	(19.636.143)
Çıkışlar	--	4.263	120.021	--	76.548	1.282.552	--	1.483.384
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	--	(22.918.874)	(47.617.180)	(1.113.794)	(40.208.285)	(24.968.906)	--	(136.827.039)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	53.908.240	71.363.760	72.836.290	--	24.560.684	16.927.905	14.689.984	254.286.863
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	54.091.340	68.964.950	74.045.747	--	22.802.586	29.158.531	--	249.063.153

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (DEVAMI)

Yeniden değerlendirilen varlıklar

Yeniden değerlendirme yöntemi ile taşınan arsa ve binalar Grup'un fabrika binaları, bu binaların arsaları ve makinelerden meydana gelmektedir. Arsaların değer analizinde emsal karşılaştırma metodu, binaların ve makinelerin tamamının değerlerinin belirlenmesinde ise maliyet yaklaşımı metodu kullanılmıştır. Gerçeğe uygun değer tespitleri Sermaye Piyasası Kurulu lisansı bulunan değerlendirme şirketlerince gerçekleştirilmiştir. Değerlemeler en son 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılmıştır.

31 Aralık 2019 tarihinde sonra eren yılda, arsa, bina, değerlemesinden kaynaklanan brüt 28.093.444 TL tutarındaki kazanç, diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir. Yeniden değerlendirme fonlarının dağıtımı ile ilgili bir kısıtlama bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönemi için kullanım hakkı varlıkları ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

31.12.2019

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2019	Alım (+)	Satım (-)	31.12.2019
Kullanım Hakkı	-	44.281.037	-	44.281.037
Toplam	-	44.281.037	-	44.281.037

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2019	Dönem Amortismanı (+)	Satım (-)	31.12.2019
Kullanım Hakkı	-	(3.856.738)	-	(3.856.738)
Toplam	-	(3.856.738)	-	(3.856.738)
Net Defter Değeri	-			40.424.299

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Marka değeri	Haklar	Toplam
Maliyet değeri			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	17.530.000	19.664.996	37.194.996
Girişler	--	1.259.378	1.259.378
Çıkışlar	--	(22.417)	(22.417)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	17.530.000	20.901.957	38.431.957
Birikmiş amortisman değeri			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	--	(14.952.100)	(14.952.100)
Dönem gideri	--	(2.849.617)	(2.849.617)
Çıkışlar	--	516	516
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	--	(17.801.201)	(17.801.201)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	17.530.000	3.100.756	20.630.756
	Marka değeri	Haklar	Toplam
Maliyet değeri			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	17.530.000	17.541.190	35.071.190
Girişler	--	1.999.530	1.999.530
Transferler (Dipnot 12)	--	124.276	124.276
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	17.530.000	19.664.996	37.194.996
Birikmiş amortisman değeri			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	--	(11.784.414)	(11.784.414)
Dönem gideri	--	(3.167.686)	(3.167.686)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	--	(14.952.100)	(14.952.100)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	17.530.000	4.712.896	22.242.896

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Garanti gider karşılığı	4.045.700	4.621.935
Dava karşılığı	4.763.665	2.270.907
	8.809.365	6.892.842

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Garanti gider karşılığı	1.249.460	1.924.033
	1.249.460	1.924.033

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler için garanti gider karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	6.545.968	5.135.261
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	2.227.520
Dönem içinde gerçekleşen ödemeler	(1.250.808)	(816.813)
31 Aralık itibarıyla	5.295.160	6.545.968

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler için dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	2.270.907	1.462.584
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	2.751.953	808.323
Dönem içinde gerçekleşen ödemeler	(259.195)	--
31 Aralık itibarıyla	4.763.665	2.270.907

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler için proje gider karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	--	156.665
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	--
Dönem içinde gerçekleşen ödemeler	--	(156.665)
31 Aralık itibarıyla	--	--

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla alınan ve verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen teminatlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen ipotekler (*)	549.042.000	481.960.000
Resmi kurumlara verilen teminat mektupları (**)	173.882.798	167.712.846
Alıcılara verilen teminat mektupları	1.218.991	4.191.872
Satıcılara verilen teminat mektupları	296.697	272.520
	724.440.486	654.137.238

(*) 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 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bayilerden alınan teminat mektupları	65.312.243	65.681.717
Yurtiçi bayilerinden alınan ipotekler	15.495.000	18.055.000
Yurtdışı bayilerinden alınan ipotekler	6.814.549	13.092.934
	87.621.792	96.829.651

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	724.440.486	654.137.238
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunun temini amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	724.440.486	654.137.238

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 1 kuruş nominal bedelli 10.453.488.300 adet hissesi üzerinde Grup'un kullanmış olduğu krediye ilişkin rehin bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 1 kuruş nominal bedelli 10.453.488.300 adet hissesi üzerinde Grup'un kullanmış olduğu krediye ilişkin olarak rehin bulunmaktadır).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları ve stokları üzerindeki sigorta tutarı sırasıyla 140.814.000 TL ve 131.144.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 136.444.125 TL ve 169.010.000 TL).

Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 109.875.219 TL tutarında ciro ettiği çeklerini, borçlarından mahsup etmek suretiyle net olarak göstermektedir (31 Aralık 2018: 94.036.527 TL).

Operasyonel kiralama taahhütleri

İptal edilemeyecek durumdaki operasyonel kiralama ile ilgili gelecekte yapılacak olan ödemeler bulunmamaktadır.

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	5.156.890	3.926.953
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	2.087.366	1.313.861
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.182.313	919.713
	8.426.569	6.160.527

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmamış izin karşılığı	4.606.796	3.800.626
	4.606.796	3.800.626

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	3.500.601	2.531.099
	3.500.601	2.531.099

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlara için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde Grup'un ödemesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

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

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal kayıplar kapsamlı gelir tablosunda "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" içerisinde muhasebeleştirilmiştir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Enflasyon oranı (%)	8.00	10.50
İskonto oranı (%)	12.10	15.20
Reel iskonto oranı (%)	3,80	3,71

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait değişimini gösteren hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla	2.531.099	2.119.647
Faiz maliyeti	376.967	228.922
Hizmet maliyeti	409.504	360.996
Ödenen tazminatlar	(1.026.396)	(597.804)
Aktüeryal kayıp	1.209.427	419.338
	3.500.601	2.531.099

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TL	Ortaklık Payı (%)	TL	Ortaklık Payı (%)
BİST'de işlem gören kısım	125.927.492	46,80	104.534.884	49,99
Davut Doğan	16.047.503	5,96	16.047.503	7,68
Adnan Doğan	16.047.484	5,96	16.047.484	7,68
Şadan Doğan	16.047.474	5,96	16.047.474	7,68
İsmail Doğan	16.047.474	5,96	16.047.474	7,68
İlhan Doğan	16.047.474	5,96	16.047.474	7,68
Murat Doğan	16.047.474	5,96	16.047.474	7,68
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	46.857.392	17,41	8.250.000	3,95
	269.069.767	100,00	209.069.767	100,00
Ters birleşme sermaye farkları	(159.069.767)		(159.069.767)	
	110.000.000		50.000.000	

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ (DEVAMI)

Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları (devamı)

Şirket'in 209.069.767 TL olan kayıtlı sermayesi 24 Mayıs 2019 tarih ve 9836 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilerek 269.069.767 TL'ye yükseltilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla tarihsel ödenmiş sermaye tutarı 110.000.000 TL olup, her biri 1 Kuruş itibari kıymette 26.906.976.700 adet hisseden meydana gelmiştir. (Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla tarihsel ödenmiş sermaye tutarı 50.000.000 TL olup, her biri 1 Kuruş itibari kıymette 20.906.976.700 adet hisseden meydana gelmiştir). Kayıtlı sermaye ile ödenmiş sermaye arasındaki 159.069.767 TL tutarındaki kısım, 2013 yılı içerisinde Doğ-Taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2013 tarihinde tespit edilen aktif ve pasifinin kül halinde devralınması ile gerçekleşen birleşme işleminden karşılanmıştır.

Paylara ilişkin primler

Konsolide finansal tablolarda yer alan paylara ilişkin primler, Şirket'in ilk kuruluşundan sonraki sermaye artışlarında ihraç edilen hisse senetlerinin nominal değerinin üzerinde bir bedelle ihraç edilmeleri sonucu, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki farktan oluşmaktadır. Söz konusu farklar, önceki dönemlerde yapılan sermaye artışında 9.282.945 TL olarak gerçekleşmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Şirket'in yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup, konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 1.107.177 TL (31 Aralık 2018: 1.107.177 TL) tutarındaki yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Değer Artış Fonu

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibari ile Değer Artış Fonları, Maddi Duran Varlık değerlemesinden kaynaklanan Duran Varlık Değer Artış fonundan oluşmaktadır. Duran Varlık Değer Artış Fonu'nun hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

01.01.2019	115.492.865
Duran Varlık Değer Artışı	28.093.444
Ertelenmiş Vergi Etkisi (-)	(4.820.181)
31.12.2019	138.766.128

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ (DEVAMI)

Risten Korunma Kayıp/Kazançları

	2019	2018
Risten Korunma Kayıp/Kazançları	(10.370.082)	-
	(10.370.082)	-

Grup, banka kredi sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın, yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir. Grup, etkin olarak nitelendirilen nakit akış finansal riskten korunma işlemlerine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda “kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelirler veya giderler” olarak göstermektedir

Grup TFRS 9 Finansal Araçlar standartına uygun olarak nakit akış riskinden korunmak için gerçekleşme olasılığı yüksek ihracat alacaklarından kaynaklanan yabancı para kur riskine karşı korunma sağlamaktadır. Riskten korunma başlangıç tarihini 02.01.2019 tarihi olarak belirlemiştir. Grup böylece riskten korunan kalem başlığı altında listelenen projekte edilmiş ve bütçelenmiş tarihlerde gerçekleşecek olan Euro para biriminde gerçekleşme olasılığı yüksek ihracat alacaklarından kaynaklanan EUR/TRY kur riskini etkinliği yüksek derecede riskten korunmak sağlamak amacıyla, riskten korunan kalemlerin Euro para birimindeki banka borçlarıyla aynı vadede olacak kısımları riskten korunma ilişkisinde dikkate almıştır.

Riskten korunan kalemler, EUR/TRY kuru yükseldiğinde TRY para biriminde daha fazla ihracat geliri yaratacak şekilde Euro para biriminde uzun pozisyon yaratmaktadır. Buna karşın riskten korunma araçları, EUR/TRY kurunda yükseliş olduğunda TRY para biriminde daha fazla borç ödemesi yaratacak şekilde Euro para biriminde kısa pozisyon yaratmaktadır.

Sonuç olarak Riskten korunma aracı ve riskten korunma kalemi EUR/TRY kurları arasında dalgalandığında birbirini dengeleyerek kur farkı karı/zararı yaratacak şekilde bir ekonomik ilişki bulunmaktadır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen maddi duran varlık değer artışları yedeğinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan kazançlar Şirket’in arsa, bina ve makine teçhizatlarının yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışlarına ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	115.492.865	115.492.865
Gerçeğe uygun değer artışı	23.273.263	--
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	138.766.128	115.492.865

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 230.364 TL (31 Aralık 2018: 1.197.906 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç veya kayıplardan oluşmaktadır.

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ (DEVAMI)

Kar dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

17. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	2019	2018
Yurtiçi satışlar	646.034.743	647.380.648
Yurtdışı satışlar	111.627.950	86.566.416
Satış iadeleri (-)	(17.420.573)	(16.288.771)
Satış iskontoları (-)	(137.840.387)	(126.346.982)
Net satışlar	602.401.733	591.311.311
Satışların maliyeti	(416.280.757)	(420.347.269)
Brüt kar	186.120.976	170.964.042

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	2019	2018
Amortisman ve itfa payları	32.643.157	17.570.597
Reklam giderleri	26.803.703	21.341.473
Nakliye giderleri	25.618.123	31.292.287
Personel giderleri	20.308.748	23.696.022
Dışarıdan Sağlanan Faydalar	8.741.478	6.854.324
Enerji, yakıt ve su giderleri	1.801.733	1.386.972
Danışmanlık giderleri	1.560.572	1.516.046
Seyahat giderleri	1.460.026	1.795.178
Kira giderleri	1.016.066	18.011.155
Bakım onarım giderleri	495.960	576.267
Temsil ağırlama giderleri	170.062	302.983
Diğer	7.095.904	5.872.720
	127.715.532	130.216.024

Genel yönetim giderleri

	2019	2018
Personel giderleri	10.681.300	14.033.849
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	4.944.566	4.493.273
Amortisman ve itfa giderleri	4.428.954	2.328.138
Kira giderleri	1.630.633	1.702.540
Enerji, yakıt ve su giderleri	784.063	845.319
Seyahat giderleri	781.548	859.035
Ofis giderleri	537.933	970.872
Yemek giderleri	528.507	958.545
Temsil ağırlama giderleri	299.817	221.944
Aidat giderleri	156.258	256.171
Diğer	2.860.766	1.907.578
	27.634.345	28.577.264

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Araştırma geliştirme giderleri

	2019	2018
Personel gideri	3.112.856	2.313.155
Amortisman ve itfa payı gideri	444.636	193.743
Malzeme gideri	172.081	85.698
Kira gideri	156.440	112.710
Diğer	728.209	151.953
	4.614.222	2.857.259

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

Personel giderleri

	2019	2018
Satışların maliyeti	61.273.939	44.050.079
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	20.308.748	23.696.022
Genel yönetim giderleri	10.681.300	14.033.849
Araştırma ve geliştirme giderleri	3.112.856	2.313.155
	95.376.843	84.093.105

Amortisman ve itfa payları

	2019	2018
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	32.643.157	17.570.597
Genel yönetim giderleri	4.428.954	2.328.138
Satışların maliyeti	4.265.445	2.711.351
Araştırma ve geliştirme giderleri	444.636	193.743
	41.782.192	22.803.829

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2019	2018
Kur farkı gelirleri	75.648.964	89.194.260
Konusu kalmayan karşılıklar (şüpheli alacak)	544.868	304.748
Konusu kalmayan karşılıklar (dava)	259.196	-
Finansman gelirleri (net)	-	7.924.834
Diğer	5.238.057	9.076.368
	81.691.085	106.500.210

Esas faaliyetlerden diğer giderler	2019	2018
Kur farkı giderleri	56.111.955	83.241.246
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	4.267.171	883.244
Karşılık giderleri (dava)	2.751.953	-
Vade ve fiyat farkı gideri	9.561.090	3.051.539
Matrah artırımı sonrası düzeltmeler	-	4.403.050
Diğer	5.795.300	6.972.884
	78.487.469	98.551.963

20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2019	2018
Sabit Kıymet Satış Karları	--	566.628
	--	566.628

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	2019	2018
Sabit Kıymet Satış Zararları	(716.547)	--
	(716.547)	--

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

21. FİNANSMAN GELİRLERİ/ (GİDERLERİ)

Finansman gelirleri	2019	2018
Kur farkı gelirleri	63.991.111	127.428.441
Faiz gelirleri	39.203	65.967
	64.030.314	127.494.408

Finansman giderleri	2019	2018
Kur farkı giderleri	(90.534.056)	(180.675.142)
Faiz giderleri	(85.060.578)	(66.478.408)
	(175.594.634)	(247.153.550)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %22’dir (2018: %22). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2018: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vergi karşılığı	--	--
Peşin ödenen stopajlar	684.941	654.410
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	684.941	654.410

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem vergi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	17.661.587	12.611.764
Vergi geliri / (gideri)	17.661.587	12.611.764

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerefiye ve muhasebeye ve vergiye konu olmayan ilk defa kayıtlara alınan varlık ve yükümlülük farkları hariç geçici farklar üzerinden hesaplanır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.19	31.Ara.18
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları	160.916.207	114.207.477	32.183.241	22.841.495
Yatırım teşvik indirimi	14.965.000	14.695.000	2.993.000	2.993.000
Şüpheli alacak karşılığı	13.650.759	8.952.039	3.003.167	1.969.449
İzin karşılığı	4.606.796	3.800.626	1.013.495	836.138
Garanti karşılıkları	5.183.949	6.545.968	1.036.790	1.309.194
Kıdem tazminatı karşılığı	2.291.174	2.531.099	458.235	506.220
Dava karşılığı	4.763.665	2.270.907	952.733	454.181
Riskten Korunma Muhasebesi	13.294.977	--	2.924.895	--
Diğer	6.390.824	98.376	1.649.374	21.643
			46.214.930	30.931.320
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	152.904.514	(165.557.060)	(31.366.984)	(33.111.412)
Alış ve satışa ilişkin dönemsellik etkisi	11.965.853	(7.330.163)	(2.632.488)	(1.612.636)
			(33.999.472)	(34.724.048)
Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü), net			12.215.458	(3.792.728)

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları:

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ve yatırım indirimi istisnalarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır.

Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 160.916.207 TL (2018: 114.207.477 TL) tutarındaki kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları üzerinden 32.183.241 TL (31 Aralık 2018: 22.841.495 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Söz konusu kullanılmamış mali zararların sona erme dönemleri aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2020	--	186.568
2021	20.688.902	20.688.902
2023*	92.307.775	93.332.007
2024	47.919.530	--
	160.916.207	114.207.477

(*)11 Mart .2018 tarihinde 93.332.007 TL olarak hesaplanmış olan 2018 yılına ait mali zarar, 2019 yılı Nisan ayında beyan edilen 2018 yılı kurumlar vergisi beyannamesinde 92.307.775 TL olarak hesaplandığı için 31.12.2019 tarihli finansal tablolarda kurumlar vergisi beyannamesindeki rakam dikkate alınmıştır.

Doğtaş Kelebek Mobilya San.Tic. A.Ş 2017 yılı hesap döneminde 24.382.417 TL mali kar elde etmiş olup 2013, 2014 ve 2015 yıllarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamasına dahil edilen 24.382.417 TL bu kapsamda 2017 yılında mahsup edilmiştir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak	(3.792.728)	(17.284.790)
TFRS 9'un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme(*)	--	796.429
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	17.661.587	12.611.764
MDV Değer Artış Fonu Özkaynak Mahsubu	(4.820.181)	--
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç	241.885	83.868
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	2.924.895	--
	12.215.458	(3.792.728)

(*) Grup, 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'u uygulamıştır, seçilen geçiş yöntemine göre karşılaştırmalı bakiyeler yeniden düzenlenmemiştir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Konsolide finansal tablolarda yer alan vergi öncesi kar/ (zarar)	(82.920.374)	(100.290.723)
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi geliri (*)	18.242.482	22.063.959
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(9.263.354)	(5.130.539)
Matrah arttırımı sonucunda gerçekleşen hak kayıpları(**)	--	(5.677.828)
Mali zarar Ertelenmiş Vergi Etkisi	9.583.906	--
Diğer	(901.447)	(522.687)
	17.661.587	(12.611.764)

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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

(**) Grup 1 Ocak- 31 Aralık 2018 hesap dönemi içerisinde 31 Aralık 2016 mali yıl kapanışına ilişkin matrah artırımından faydalanmıştır. Bu kapsamda önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan ve ve ilgili yıla ait kullanılmayan indirilebilir geçmiş yıl mali zararının %50’sinden faydalanma hakkını kaybetmiştir.

23. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI

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 ve bankalarda tutulan mevduatlardan ve aynı zamanda toptan ve perakende müşterilerin ödenmemiş alacaklar ve taahhüt işlemleri dahil olmak üzere kredi risklerinden kaynaklanmaktadır.

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. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

23. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2019	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ve kredi kartı alacakları	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.573.217	144.817.509	--	10.199.848	4.851.208	--
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	95.323.196	--	10.199.848	4.851.208	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.573.217	49.494.313	--	--	--	--
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	26.464.960	--	732.444	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(26.464.960)	--	(732.444)	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2018	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat ve kredi kartı alacakları	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.110.954	94.804.319	--	5.334.946	3.558.733	--
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	51.528.353	--	5.334.946	3.558.733	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.110.954	43.275.966	--	--	--	--
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	23.475.101	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(23.475.101)	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

23. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramayan ilişkili olan ve olmayan taraflardan ticari alacaklar analizi aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
30 günden az geçmiş	2.530.018	7.545.116
30 - 119 gün arası geçmiş	8.790.638	8.025.932
120 - 179 gün arası geçmiş	4.288.228	1.151.026
Vadesi üzerinden 180 gün ve üzeri geçmiş	33.885.429	26.553.892
	49.494.313	43.275.966

Likidite riski

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

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşme vadelerine göre nakit akışları aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	410.742.685	487.656.086	91.811.726	124.150.357	271.694.003	--
Ticari borçlar	159.619.471	171.616.271	171.616.271	--	--	--
Diğer borçlar (*)	44.465.128	44.465.128	41.654.831	--	2.810.297	--
Kiralama İşleminde Borçlar	39.729.432	61.308.423	3.320.703	9.698.481	48.289.239	--
Toplam	654.556.716	765.045.908	308.403.531	133.848.838	322.793.539	--

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	376.254.496	405.991.691	78.003.853	137.316.499	190.651.340	--
Ticari borçlar	139.747.411	139.747.411	139.747.411	--	--	--
Diğer borçlar (*)	58.581.367	58.581.367	57.870.163	--	711.204	--
Toplam	574.583.294	604.320.489	275.621.447	137.316.499	191.362.544	--

(*) İlişkili taraflara ve ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar diğer borçlar içerisine dahil edilmiştir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

23. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Kur riski

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL'ye çevrilmesinde kullanılan yabancı para kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,9402	5,2609
Avro	6,6506	6,0280

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

Türev finansal araçlar

Grup yönetimi, ticari alacaklarının, ticari borçlarının ve finansal borçlanmalarının piyasalardaki kur değişimlerinin etkilerinden korunmak amacıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Grup yönetimi ilgili işlemi 2 Ocak- 31 Aralık 2019 hesap dönemi için gerçekleştirmiş, kar veya zarar tablosunda sunulan kur farkı zararı 13.294.977 TL, vergi sonrası dönem zararı 13.294.977 TL daha az, ertelenmiş vergi varlığı ise 2.924.895 TL daha fazla sunulmuş olacaktı.

Yabancı para pozisyonu

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin yabancı para cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar	53.166.181	44.345.742
Yükümlülükler	(266.784.926)	(233.570.711)
Net yabancı para pozisyonu	(213.618.745)	(189.224.969)

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

23. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Piyasa riski

Döviz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2019				31 Aralık 2018		
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	52.622.043	3.097.246	5.143.046	2.500	44.046.364	2.205.140	5.382.439
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	544.138	67.834	21.230	--	299.378	18.050	33.911
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	53.166.181	3.165.080	5.164.276	2.500	44.345.742	2.223.190	5.416.350
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	53.166.181	3.165.080	5.164.276	2.500	44.345.742	2.223.190	5.416.350
10. Ticari borçlar	(3.991.420)	(336.474)	(299.627)	--	(13.025.186)	--	(2.160.781)
11. Finansal yükümlülükler	(124.747.530)	(3.701.977)	(15.450.794)	--	(21.073.507)	--	(3.495.937)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(2.855.365)	(337.330)	(128.042)	--	(2.092.372)	(296.468)	(88.368)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	(131.594.315)	(4.375.781)	(15.878.463)	--	(36.191.066)	(296.468)	(5.745.086)
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	(135.190.611)	(1.875.248)	(18.652.642)	--	(197.379.645)	--	(32.743.803)
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(135.190.611)	(1.875.248)	(18.652.642)	--	(197.379.645)	--	(32.743.803)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(266.784.926)	(6.251.029)	(34.531.105)	--	(233.570.711)	(296.468)	(38.488.889)
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(213.618.745)	(3.085.949)	(29.366.829)	2.500	(189.224.969)	1.926.723	(33.072.539)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23)	--	--	--	--	--	--	--
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(213.618.745)	(3.085.949)	(29.366.829)	2.500	(189.224.969)	1.926.723	(33.072.539)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--	--	--	--
23. İhracat	110.456.663	12.781.045	5.858.838	--	70.862.222	6.532.997	6.053.878
24. İthalat	847.442	--	133.439	--	5.899.546	15.045	965.560

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

23. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Piyasa riski (devamı)

Yabancı para riski

Grup'un başlıca yabancı para pozisyonu banka borçlanmalarından ve ticari borçlarından oluşmaktadır. Yabancı para cinsinden borçlanmalar Dipnot 4'te belirtilmiştir.

Aşağıda sunulan tabloda Grup'un vergi öncesi karının, diğer tüm değişkenler sabit tutulduğunda, (parasal varlıklar ve yükümlülüklerdeki değişiklikler nedeniyle) ABD Dolar, Avro ve İngiliz Sterlini döviz kurlarındaki değişime hassasiyet tablosu sunulmuştur:

31 Aralık 2019	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.833.115)	1.833.115
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)(*)	--	--
3- ABD doları net etki (1+2)	(1.833.115)	1.833.115
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(19.530.703)	19.530.703
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro net etki (4+5)	(19.530.703)	19.530.703
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	1.944	(1.944)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--
9- GBP net etki (7+8)	1.944	(1.944)
Toplam (3+6+9)	(21.361.874)	21.361.874
31 Aralık 2018	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.013.629	(1.013.629)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)(*)	--	--
3- ABD doları net etki (1+2)	1.013.629	(1.013.629)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(19.936.126)	19.936.126
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--
6- Avro net etki (4+5)	(19.936.126)	19.936.126
Toplam (3+6)	(18.922.497)	18.922.497

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

23. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31.12.2019

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	GUD farkı kar zarara yansıtılan	Defter değeri	Dipnot
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	4.862.454	-	-	-	4.862.454	3
Finansal yatırımlar	-	-	9.469.958	-	9.469.958	11
Ticari alacaklar	146.390.726	-	-	-	146.390.726	5
İlişkili taraflardan alacaklar	1.573.217	-	-	-	1.573.217	6
Diğer alacaklar	10.199.848	-	-	-	10.199.848	7
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-	
	163.026.245	-	9.469.958	-	172.496.203	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	450.472.117	-	-	450.472.117	4
Ticari borçlar	-	159.619.471	-	-	159.619.471	5
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	-	-	
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	
	-	610.091.588	-	-	610.091.588	

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

23. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI (DEVAMI)

31.12.2018

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	GUD farkı kar zarara yansıtılan	Defter değeri	Dipnot
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	3.566.888	-	-	-	3.566.888	3
Finansal yatırımlar	-	-	9.469.958	-	9.469.958	11
Ticari alacaklar	95.915.273	-	-	-	95.915.273	5
İlişkili taraflardan alacaklar	1.110.954	-	-	-	1.110.954	6
Diğer alacaklar	5.334.946	-	-	-	5.334.946	7
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-	
	105.928.060	-	9.469.958	-	115.398.018	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	450.472.117	-	-	450.472.117	4
Ticari borçlar	-	159.619.471	-	-	159.619.471	5
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	-	-	
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	
	-	610.091.588	-	-	610.091.588	

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerle diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

23. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ VE POLİTİKALARI (DEVAMI)

Borçlanma senetlerinin ve pay senetlerinin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır:

31.12.2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara	-	-	-	-
Yansıtılan Finansal Varlık	-	-	-	-
Finansal Yatırımlar	-	-	9.469.958	9.469.958
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-	-

31.12.2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara	-	-	-	-
Yansıtılan Finansal Varlık	-	-	-	-
Finansal Yatırımlar	-	-	9.469.958	9.469.958
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-	-

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık yada yükümlülüğün 1. Katagoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt yada endirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık yada yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

24. TFRS AÇIKLAMA ZORUNLULUKLARINA EK AÇIKLAMALAR

Faiz, Vergi ve Amortisman Öncesi Kar ("FVAÖK"), TFRS tarafından tanımlanmamaktadır. FVAÖK, Grup tarafından, net dönem karından/ (zararından), finansman gelirleri çıkarılarak ve vergi geliri/(gideri), amortisman ve itfa payları, finansman giderleri, 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.

	2019	2018
Net dönem (zararı)/ karı	(65.258.787)	(89.219.008)
Vergi (gideri)/geliri	(17.661.587)	(12.611.764)
Finansman gelirleri	(64.030.314)	(127.494.408)
Finansman giderleri	175.594.634	247.153.550
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 18)	41.782.192	22.803.829
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 15)	1.592.641	589.918
İzin karşılığı giderleri	806.170	88.804
FVAÖK	72.824.949	41.310.921

**DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

25. PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

	2019	2018
Yıl boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (*)	26.101.497.248	20.906.976.700
Ana Şirket hissedarlarına ait net dönem karı/ (zararı)	(65.258.787)	(89.219.008)
Elde edilen pay başına kayıp (tam kuruluş)	(0,0025)	(0,0043)
Sulandırılmış pay başına kayıp (tam kuruluş)	(0,0025)	(0,0043)

(*) 2019 yılı hisselerin ortalama sayısı Şirket'in yapmış olduğu 19.02.2019 tarihli sermaye arttırımı sonrası TMS 33 Hisse Başına Kazanç Standartı'na uygun olarak 26.101.497.248 adet olarak hesaplanmıştır.

26. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2019 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformunda Doğanlar Yatırım Holding A.Ş. tarafından yapılan pay alım satım bildiriminde açıklandığı üzere, Doğanlar Yatırım Holding'in toplam 1.607.392 TL nominal değerli paylarının, Borsa İstanbul A.Ş.'de satışı gerçekleştirilmiştir.

İşlem sonrasında Şirket'in son ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olmuştur:

	İşlem sonrası	
	%	TL
Halka açık kısım	47,40	127.534.884
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	16,82	45.250.000
Davut Doğan	5,96	16.047.503
Adnan Doğan	5,96	16.047.484
Şadan Doğan	5,96	16.047.474
İsmail Doğan	5,96	16.047.474
İlhan Doğan	5,96	16.047.474
Murat Doğan	5,96	16.047.474
	100,00	269.069.767

Grup yönetimi tarafından Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapılan başvuru sonucunda Grup Yatırım Teşvik Belgesi almaya uygun görülmüştür.

Çanakkale Biga Üretim Tesisi için alınan 508540 No.lu Yatırım Teşvik Belgesi makine, bina inşaatı ve yapılacak diğer harcamalar için 10.291.619 TL'lik yatırımı kapsamaktadır.

Düzce Üretim Tesisi için alınan 508366 No.lu Yatırım Teşvik Belgesi makine, bina inşaatı ve yapılacak diğer harcamalar için 5.918.597 TL'lik yatırımı kapsamaktadır.

2 Ocak 2020 tarihli ve 30996 sayılı (1. Mükerrer) Resmi Gazete'de "Mal ve Hizmetlere Uygulanacak Katma Değer Vergisi Oranlarının Tespitine İlişkin Kararda Değişiklik Yapılmasına Dair Karar" ile mobilya sektöründe KDV oranı %8 olarak belirlenmiştir.