

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SAN. VE TİC.A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : İdealtepe Mahallesi Rıfkı Tongsir Caddesi No:107
Maltepe/İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 21271-5523
1.5. Faaliyet Konusu : Şirket Esas sözleşmesinin Şirket Maksat ve Mevzuu başlıklı 2.maddesi uyarınca şirketin faaliyet konusunu; her türlü mekan ve işyerinin donanımı ile ilgili mobilya, mobilya benzeri lambri, panel doğrama, lamine ve baskılı levha, mobilya parça ve yardımcı elemanları, mobilya üretimi için gerekli yardımcı malzeme, yatak ve baza ile oturma grupları ve oturma grupları benzerleri, yastık, yorgan, nevresim takımı, alez ve diğer tekstil ürün ile aksesuarları, halı, kilim, yolluk ve aksesuarları, ofis koltuk ve büro mobilyaları ve aksesuarları, ev ve ofis diğer mobilya, tekstil malzemeleri ile aksesuarların imalatlarını gerçekleştirmek, her türlü ticari mal alımını ve satımını yapmak oluşturmaktadır.

Şirket Faaliyetleri ve Tarihçesi: Türk mobilya sektörünün öncü firmalarından olan Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş., mağaza sayısı açısından Türkiye'nin en büyük 2. mobilya şirketidir.

Üretim faaliyetleri Çanakkale Biga'da bulunan 207.000 m²'lik sahada 72.000 m²'lik alanda ve Düzce'de bulunan 186.000 m²'lik bir sahada 40.000 m²'lik alanda sürdürmektedir. 31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde 1.494 çalışan yer almaktadır. Çalışanlardan 931'i mavi yaka ve 563'ü beyaz yakalı personeldir. Şirket merkezi İstanbul'dadır. Adresi İdealtepe Mahallesi Rıfkı Tongsir Caddesi No:107 Maltepe İstanbul'dur.

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

Bugün Doğan Ailesi'nin %46,06'sına, Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.'nin %3,94'üne sahip olduğu ve %50'si halka açık olan şirketimiz Doğtaş Kelebek Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. yurtiçinde 318 mağaza ve yurtdışında 48 mağaza ile müşterilerine hizmet vermektedir.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket Borsa İstanbul'da Yıldız Pazarda işlem görmektedir. Şirketin 16.02.2018 tarihinde 1 TL nominal değerli payın kapanış fiyatı 3,16 TL'dir. Şirket esas sözleşmesinin 6'ncı maddesi uyarınca, 209.069.767 TL olan Şirket sermayesini herbiri 1 kuruş değerinde toplam 20.906.976.700 adet (192.256.976.700 adedi nama yazılı, geri kalanı hamiline yazılı) pay temsil etmektedir. Paylar arasında grup ayrımı bulunmamaktadır.

Şirket sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Adnan Doğan	16.047.484	7,68
Murat Doğan	16.047.474	7,68
Davut Doğan	16.047.503	7,68
İsmail Doğan	16.047.474	7,68
İlhan Doğan	16.047.474	7,68
Şadan Doğan	16.047.474	7,68
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.	8.250.000	3,94
Diğer	104.534.884	50,00
Toplam	209.069.767	100,00

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %3,94'üne sahip olan Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Doğanlar Yatırım Holding A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
Adnan Doğan	17.500.000	16,67
Murat Doğan	17.500.000	16,67
Davut Doğan	17.500.000	16,67
İsmail Doğan	17.500.000	16,67
İlhan Doğan	17.500.000	16,67
Şadan Doğan	17.500.000	16,67
Toplam	105.000.000	100,00

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
DAVUT DOĞAN	Yönetim Kurulu Başkanı	04.08.2017
YAŞAR TURAÇ	Mali İşler Kıdemli Müdürü	06.03.2017

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket Merkezi Kayıt Kuruluşu üyesidir.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 50.000.000

2.2. Artırım Kaynakları

-

: Artırılan 159.069.767.-TL, Doğ-Taş Doğanlar Mobilya İmalat Enerji Üretim Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 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 18., 19., ve 20. Madde hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri I No: 31 sayılı birleşme işlemlerine ilişkin tebliği hükümleri uyarınca PricewaterhouseCoopers Danışmanlık Hizmetleri Limited Şirketi tarafından hazırlanan 26 Nisan 2013 tarihli uzman kuruluş raporu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak hazırlanan Birleşme çerçevesinde devralınması suretiyle gerçekleştirilen birleşmeden karşılanmıştır

2.3. Artırım Sonrası Sermaye
(Güncel Sermaye Tutarı)

: 209.069.767

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi

: 21.10.2013

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı

: 25.10.2013 /8430

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine : 09.01.2018 tarih ve YMM-
İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun 2293/1014/2018-001 sayılı Rapor
Tarih ve Sayısı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2015 ve 2016 yılları ile varsa 01.01.2017 - 30.09.2017 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esası*	Konsolide /Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü**
31.12.2015		Konsolide	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı Görüşün Dayanağı Grup'un 100% sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Doğtaş Holland B.V., Doğtaş Bulgaria Eood ve Doğtaş Germany Gmbh 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı doğrultusunda konsolidasyon kapsamına alınması gerekirken alınmamış olup, olası bir değer düşüklüğü çalışması da yapılmayarak maliyet değerinden satılmaya hazır finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir.
31.12.2016		Konsolide	PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Olumlu Görüş Dayanakları 1.31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide bilançoda, Grup'un faaliyetleri sonucunda oluşan ve vadeleri yüz seksen gün ve sonrasında ve sonrasında önemli ölçüde geçmiş 9.660.758 TL tutarında ticari alacak bakiyesi bulunmaktadır. Ayrıca Grup Yönetimi 1 Ocak – 31 Aralık 2016 döneminde, yabancı para cinsinden oluşan ve vadeleri yüz seksen gün ve sonrasında önemli ölçüde geçmiş olan ticari alacaklarının Türk Lirası'na çevriminden dolayı, diğer

			faaliyet gelirleri hesabında 1.545.721 TL'lik kur farkı geliri muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu alacak tutarında herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik yeterli denetim kanıtı elde edilememiştir. Buna bağlı olarak, bu tutarın geri kazana bilirliliğine ilişkin herhangi bir düzeltmenin gerekip gerekmediği tespit edilememiştir. 2. Şirket'in bağlı ortaklıklarından Doğtaş Holland B.V., Doğtaş Bulgaria Eood ve Doğtaş Germany GmbH, Grup yönetimi tarafından konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen bağlı ortaklıklar değerlendirilmiş ve konsolide finansal tablolarda satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarda satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarda TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm" Standardı uyarınca maliyet değerlerinden muhasebeleştirilen 9.469.958 TL tutarındaki satılmaya hazır finansal varlıkların sınırlı ölçüde faaliyet göstermesi ve toplam net varlık değerinin tamamı için, 1 Ocak 2015 tarihli konsolide açılış bilançosunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılması gerektiği kaanatine varılmıştır. Buna bağlı olarak Grup, ilgili değer düşüklüğü karşılığını konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmiş olsaydı, Grup'un geçmiş yıllar zararları 9.469.958 TL daha yüksek olacaktı.
30.09.2017		Konsolide	Yoktur

Şirket'in 2015 ve 2016 yılları ile 01.01.2017- 30.09.2017 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2015	31.12.2016	30.09.2017
Dönen Varlıklar	214.919.479	248.686.169	333.225.457
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.177.720	737.786	6.065.727
Ticari Alacaklar	81.052.856	81.114.376	107.107.751
Stoklar	105.264.234	142.410.216	176.647.502
Duran Varlıklar	180.305.825	205.262.213	263.592.742
Maddi Duran Varlıklar	147.336.781	172.078.671	220.503.910
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20.943.216	23.054.803	22.244.318
Aktif Toplamı	395.225.304	453.948.482	596.818.199
Kısa Vadeli Yükümlülükler	245.239.175	331.897.244	387.708.409
Kısa Vadeli Borçlar	59.645.357	95.204.131	90.545.059
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısımları	34.147.189	42.503.009	53.111.533
Ticari Borçlar	126.184.832	127.260.011	189.475.675
Uzun Vadeli Yükümlülükler	114.188.476	96.138.841	132.195.297
Uzun Vadeli Borçlar	109.547.560	91.235.372	114.108.583
Özkaynaklar	25.912.397	35.797.653	76.914.493
Sermaye	209.069.767	209.069.767	209.069.767
Ters Birleşme Sermaye Farkları	(159.069.767)	(159.069.767)	(159.069.767)
Pasif Toplamı	395.225.304	453.948.482	596.818.199

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2015	31.12.2016	30.09.2016	30.09.2017
Hasılat	373.342.615	395.471.738	313.567.775	459.274.967
Satışların Maliyeti (-)	(247.780.328)	(265.166.697)	(201.469.734)	(287.562.657)
Brüt Kar	125.562.287	130.305.041	112.098.041	171.712.310
Operasyonel Giderler (-)	(105.477.920)	(121.445.981)	(91.110.666)	(94.850.189)
Esas Faaliyet Karı	19.400.871	6.337.740	21.312.166	75.491.732
Net Kar/Zarar	(27.732.446)	(39.648.115)	(8.159.026)	20.711.353

4. DERECELENDİRME

Yoktur.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Yoktur.

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Yoktur.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Kısa vadeli borçlarının yeniden yapılandırılması ve uzun vadeye yayılması; 30 Haziran 2017 sonu itibarıyla şirketimizin toplam borcu (264,7 milyon TL) içerisinde Euro borcun payı %68,1 iken (180 milyon TL), 30 Eylül 2017 sonu itibarıyla toplam borcun (262,6 milyon TL) içerisindeki Euro borcun payı %64'e (168 milyon TL) gerilemiştir. Hedefimiz Euro borcun payını %50 seviyesine düşürmektir, bu ihraç planının da temel amacı budur. - İkinci bir önceliğimiz borcumuzun vadesini uzatmaktır. 30 Eylül 2017 itibarıyla 262,6 milyon TL olan net borcumuzun 143,6 milyon TL'si (%54,7'si) kısa vadeli (kısa vadeli finansal borçlar + uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları). - Her iki hedefimiz de hükümetimizin döviz girdisi olmayan şirketlerin dövizle borçlanmasını sınırlandırmaya çalışan düzenlemeleri paralelinde, finansal yönetim politikamızın sonucudur.	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Herhangi bir aracı kurumla sözleşme imzalanmamıştır. İhraç öncesinde aracı kuruma karar verilecektir.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Borçlanma araçlarının, Borsa İstanbul A.Ş.'de Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvuru ihraç aşamasında yapılacaktır.

19/02/2018

DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SAN. VE TİC. A.Ş. K.Ersin SERBES Genel Müdür	Yaşar TURAÇ Mali İşler Kıdemli Müd.
 DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SAN.VE TİC. A.Ş. İdealtepe Mh. Rifk. Tongu No: 107 Kaçıköy/Maltepe-İST. Tic.Sic:21271 Tic. Sic. No: 8421439759491152 Möbellefler VD. 5420055837	