

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2018
TARİHİNDE SONA EREN ARA
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL BİLGİLER

| | |
|--|-------|
| Konsolide Finansal Durum Tabloları | 1-2 |
| Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları | 3 |
| Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları | 4 |
| Konsolide Nakit Akım Tabloları | 5-6 |
| Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar | 7-86 |
| NOT 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu | 7-8 |
| NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar | 9-38 |
| NOT 3 Bölümlere Göre Raporlama | 39-41 |
| NOT 4 Nakit ve Nakit Benzerleri | 41-42 |
| NOT 5 Finansal Yatırımlar | 42 |
| NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları | 43-47 |
| NOT 7 Ticari Alacak ve Borçlar | 48-49 |
| NOT 8 Finansal Borçlar | 50-52 |
| NOT 9 Diğer Alacaklar ve Borçlar | 53-54 |
| NOT 10 Türev Araçlar | 54 |
| NOT 11 Stoklar | 55 |
| NOT 12 Canlı Varlıklar | 55 |
| NOT 13 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertilenmiş Gelirler | 56 |
| NOT 14 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 56 |
| NOT 15 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 57 |
| NOT 16 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 58 |
| NOT 17 Maddi Duran Varlıklar | 59 |
| NOT 18 Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 60 |
| NOT 19 Koşullu Varlık ve Borçlar | 61-63 |
| NOT 20 Kısa Vadeli Karşılıklar | 64 |
| NOT 21 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 65 |
| NOT 22 Diğer Dönen Varlıklar ve Yükümlülükler | 65 |
| NOT 23 Özkaynaklar | 65-67 |
| NOT 24 Hasılat ve Satışların Maliyeti | 67-69 |
| NOT 25 Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri | 70-71 |
| NOT 26 Esas Faaliyetlerden Gelirler Giderler | 72 |
| NOT 27 Yatırım Faaliyetlerden Gelirler Giderler | 73 |
| NOT 28 Finansman Gelirleri Giderleri | 74 |
| NOT 29 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri | 75-78 |
| NOT 30 Pay Başına Kazanç | 78 |
| NOT 31 Finansal Araçlar | 78 |
| NOT 32 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi | 79-85 |
| NOT 33 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar) | 86 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

| VARLIKLAR | Dipnot Referansları | <i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i> | <i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i> |
|---|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| | | Cari Dönem 30.09.2018 | Önceki Dönem 31.12.2017 |
| Dönen Varlıklar | | 699,172,690 | 550,854,553 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 9,760,893 | 37,228,665 |
| Finansal Yatırımlar | 5 | 79,999 | - |
| <i>Vadeli Mevduatlar</i> | 5 | 79,999 | - |
| Ticari Alacaklar | | 224,275,198 | 76,534,871 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 6-7 | 52,433,062 | 15,669,883 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 7 | 171,842,136 | 60,864,988 |
| Diğer Alacaklar | | 11,359,759 | 71,165,075 |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 6-9 | 2,641,597 | 33,849,851 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 9 | 8,718,162 | 37,315,224 |
| Türev Araçlar | 10 | 682,213 | 74,004 |
| <i>Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar</i> | 10 | 682,213 | 74,004 |
| Stoklar | 11 | 376,733,073 | 303,103,924 |
| Canlı Varlıklar | 12 | 3,789,538 | 4,209,447 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 13 | 6,851,528 | 2,781,682 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | 13 | 6,851,528 | 2,781,682 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 14 | 493,674 | 5,854,147 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 22 | 65,146,815 | 49,902,738 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i> | 22 | 65,146,815 | 49,902,738 |
| Duran Varlıklar | | 752,786,688 | 592,768,776 |
| Finansal Yatırımlar | 5 | 9,650,000 | 9,650,000 |
| Diğer Alacaklar | | 110,913 | 132,990 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 9 | 110,913 | 132,990 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 15 | 182,843,973 | 159,847,474 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 16 | 64,943,449 | 58,000,000 |
| Maddi Duran Varlıklar | 17 | 419,153,682 | 337,424,407 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 18 | 5,204,396 | 3,357,317 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 13 | 1,854,164 | 8,623,313 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | 13 | 1,854,164 | 8,623,313 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 29 | 69,026,111 | 15,733,275 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 1,451,959,378 | 1,143,623,329 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

| YÜKÜMLÜLÜKLER | Dipnot Referansları | Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2018 | Bağımsız Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2017 |
|--|----------------------------|---|--|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 773,475,917 | 465,494,437 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 8 | 377,602,658 | 210,823,715 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i> | | 377,602,658 | 210,823,715 |
| - Banka Kredileri | 8 | 377,602,658 | 210,823,715 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 8 | 155,604,289 | 109,158,744 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i> | | 155,604,289 | 109,158,744 |
| - Banka Kredileri | | 154,054,417 | 106,070,257 |
| - Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | | 1,549,872 | 3,088,487 |
| Ticari Borçlar | | 209,215,022 | 113,451,488 |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | 6-7 | 12,128,957 | 56,905 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i> | 7 | 197,086,065 | 113,394,583 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 21 | 14,412,294 | 14,843,236 |
| Diğer Borçlar | | 5,237,691 | 3,188,490 |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | 6-9 | 1,116,749 | 802,333 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | 9 | 4,120,942 | 2,386,157 |
| Türev Araçlar | 10 | 2,751,400 | 770,333 |
| <i>Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar</i> | 10 | 2,751,400 | 770,333 |
| Ertelemiş Gelirler | 13 | 3,581,412 | 6,477,159 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelemiş Gelirler</i> | 13 | 3,581,412 | 6,477,159 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 29 | 328,416 | 4,236,865 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 4,742,735 | 2,544,407 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | 20 | 4,252,620 | 2,125,159 |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | 20 | 490,115 | 419,248 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 519,377,658 | 347,178,408 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 8 | 475,228,986 | 314,743,532 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i> | | 475,228,986 | 314,743,532 |
| - Banka Kredileri | 8 | 473,531,238 | 314,600,926 |
| - Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | | 1,697,748 | 142,606 |
| Ertelemiş Gelirler | 13 | - | 207,724 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelemiş Gelirler</i> | 13 | - | 207,724 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 41,600,772 | 31,436,701 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | 20 | 41,600,772 | 31,436,701 |
| Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü | 29 | 2,547,900 | 790,451 |
| Özkaynaklar | | 159,105,803 | 330,950,484 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 177,570,680 | 331,903,252 |
| Ödenmiş Sermaye | 23.1 | 250,000,000 | 250,000,000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 23.2 | 485,133 | 485,133 |
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi | 3 | (25,567,435) | (25,567,435) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | | |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i> | 23.3 | (321,748) | 878,779 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | | |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 23.4 | 10,209,777 | 10,209,777 |
| <i>Yasal Yedekler</i> | 23.4 | 10,209,777 | 10,209,777 |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | 23.5 | 95,896,998 | 41,407,192 |
| Net Dönem Karı/Zararı | | (153,132,045) | 54,489,806 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 23.6 | (18,464,877) | (952,768) |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 1,451,959,378 | 1,143,623,329 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

| | | <i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i> | <i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i> | <i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i> | <i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i> |
|--|------------------------|---|---|---|---|
| | | Cari Dönem | Geçmiş Dönem | Geçmiş Dönem | Geçmiş Dönem |
| | Dipnot Referansları | 01.01- 30.09.2018 | 01.01- 30.09.2017 | 01.07- 30.09.2018 | 01.07- 30.09.2017 |
| Hasılat | 24.1 | 805,279,414 | 578,326,163 | 422,020,481 | 294,341,762 |
| Satışların Maliyeti (-) | 24.2 | (686,877,622) | (463,005,046) | (355,626,929) | (229,118,702) |
| Brüt Kar / (Zarar) | | 118,401,792 | 115,321,117 | 66,393,552 | 65,223,060 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 25.3 | (17,655,825) | (11,986,180) | (5,463,353) | (4,805,498) |
| Pazarlama Giderleri (-) | 25.2 | (20,647,249) | (18,631,871) | (7,425,474) | (8,675,547) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | 25.1 | (3,065,374) | - | (1,196,398) | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 26.1 | 64,554,723 | 13,204,035 | 47,176,370 | 5,303,652 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 26.2 | (26,499,715) | (12,289,449) | (8,961,424) | (2,764,907) |
| Esas Faaliyet kârı / (Zararı) | | 115,088,352 | 85,617,652 | 90,523,273 | 54,280,760 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 27.1 | 135,050 | 55,046 | 135,050 | - |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 27.2 | - | (75) | - | - |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından / (Zararlarından) Paylar | 27.3 | 22,996,499 | 10,086,843 | 2,253,375 | 2,121,057 |
| Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı / (Zararı) | | 138,219,901 | 95,759,466 | 92,911,698 | 56,401,817 |
| Finansman Gelirleri | 28.1 | 12,640,773 | 18,778,667 | 6,718,309 | 4,077,516 |
| Finansman Giderleri (-) | 28.2 | (374,910,464) | (60,155,365) | (244,037,282) | (23,327,122) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı) | | (224,049,790) | 54,382,768 | (144,407,275) | 37,152,211 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / (Geliri) | | | | | |
| Dönem Vergi Gideri / (Geliri) | 29 | (328,416) | (5,740,071) | 112,871 | (5,740,071) |
| Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri) | 29 | 51,229,415 | (2,140,088) | 30,226,285 | 1,013,901 |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / (Zararı) | | (173,148,791) | 46,502,609 | (114,068,119) | 32,426,041 |
| Dönem Kârı / (Zararı) | | (173,148,791) | 46,502,609 | (114,068,119) | 32,426,041 |
| Dönem Karı/Zararının Dağılımı | | | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 23.6 | (20,016,746) | (2,616,819) | (13,011,600) | (884,416) |
| Ana Ortaklık Payları | | (153,132,045) | 49,119,428 | (101,056,519) | 33,310,457 |
| Pay Başına Kazanç | 30 | (0.6125) | 0.1965 | (0.4042) | 0.1332 |
| Diğer Kapsamlı Gelir: | | | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | | | | |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | | (1,529,862) | 2,376,803 | (1,713,455) | 1,537,662 |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri) | | 305,972 | (475,361) | 342,504 | (307,532) |
| Diğer Kapsamlı Gelir | | (1,223,890) | 1,901,442 | (1,370,951) | 1,230,130 |
| Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider) | | (174,372,681) | 48,404,051 | (115,439,070) | 33,656,171 |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı | | | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | (20,040,109) | (2,605,446) | (13,039,612) | (875,953) |
| Ana Ortaklık Payları | | (154,332,572) | 51,009,497 | (102,399,458) | 34,532,124 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Birikmiş karlar | | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar | |
|--|---------------------|--------------------|---------------------------|--|--|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------|
| | | | | | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | | | | Net Dönem Karı / Zararı |
| 01.01.2017 itibariyle bakiyeler | 23 | 250,000,000 | 485,133 | (25,567,435) | 656,789 | 10,209,777 | 44,396,063 | (2,988,871) | 277,191,456 | 2,734,807 | 279,926,263 |
| Transferler | 23 | - | - | - | - | - | (2,988,871) | 2,988,871 | - | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | | - | - | - | 1,890,070 | - | - | 49,119,428 | 51,009,498 | (2,605,447) | 48,404,051 |
| - Dönem Karı (Zararı) | 23 | - | - | - | - | - | - | 49,119,428 | 49,119,428 | (2,616,819) | 46,502,609 |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | 23 | - | - | - | 1,890,070 | - | - | 1,890,070 | 11,372 | 1,901,442 | |
| 30.09.2017 itibariyle bakiyeler | 23 | 250,000,000 | 485,133 | (25,567,435) | 2,546,859 | 10,209,777 | 41,407,192 | 49,119,428 | 328,200,954 | 129,360 | 328,330,314 |
| 01.01.2018 itibariyle bakiyeler | 23 | 250,000,000 | 485,133 | (25,567,435) | 878,779 | 10,209,777 | 41,407,192 | 54,489,806 | 331,903,252 | (952,768) | 330,950,484 |
| Transferler | 23 | - | - | - | - | - | 54,489,806 | (54,489,806) | - | - | - |
| Sermaye Artırımı | | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,528,000 | 2,528,000 |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | | - | - | - | (1,200,527) | - | - | (153,132,045) | (154,332,572) | (20,040,109) | (174,372,681) |
| - Dönem Karı (Zararı) | 23 | - | - | - | - | - | - | (153,132,045) | (153,132,045) | (20,016,746) | (173,148,791) |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | 23 | - | - | - | (1,200,527) | - | - | - | (1,200,527) | (23,363) | (1,223,890) |
| 30.09.2018 itibariyle bakiyeler | 23 | 250,000,000 | 485,133 | (25,567,435) | (321,748) | 10,209,777 | 95,896,998 | (153,132,045) | 177,570,680 | (18,464,877) | 159,105,803 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

| | Dipnot Referansları | Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem | Sınırlı Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem |
|--|---------------------|---|---|
| | | 01.01-30.09.2018 | 01.01-30.09.2017 |
| İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 12,518,579 | (47,222,543) |
| Dönem Karı (Zararı) | | | |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | | (173,148,791) | 46,502,609 |
| Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | 266,669,554 | 50,680,437 |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 17-18 | 20,425,348 | 21,529,125 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler | 20-25.2 | 8,940,181 | 3,287,657 |
| - Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler | 20 | 70,867 | 181,219 |
| - Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler | 20 | 2,127,461 | 561,507 |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | | | |
| - Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | 8-28 | 12,348,394 | 4,118,512 |
| - Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri | 26.1 | 7,475,960 | 1,490,874 |
| - Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri | 26.2 | (4,537,377) | (1,124,153) |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler | | | |
| - Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler | 5 | - | 17,140 |
| - Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler | 10-28 | 1,372,858 | 1,219,894 |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler | | 292,977,748 | 26,870,056 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler | | | |
| - İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler | 15 | (22,996,499) | (10,086,843) |
| Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler | 29 | (51,535,387) | 2,615,449 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (77,093,735) | (150,145,660) |
| Finansal yatırımlardaki azalış (artış) | 5 | (79,999) | 3,343,240 |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | | |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 6-7 | (36,763,179) | (12,472,731) |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 7 | (118,453,108) | (40,830,395) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | | |
| - İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | | 31,208,254 | 2,266,047 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | 9-14-22 | 18,735,535 | (4,242,757) |
| Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler | 11 | (73,629,149) | (100,225,290) |
| Canlı varlıklardaki azalış (artış) | 12 | 419,909 | 3,228,091 |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış) | 13 | 2,699,303 | (9,998,934) |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | | |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) | 6-7 | 12,072,052 | (2,584,109) |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) | 7 | 88,228,859 | 8,507,919 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış) | 21 | (430,942) | 5,396,406 |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | | |
| - İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) | 6-9 | 314,416 | (107,957) |
| - İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) | 9 | 1,687,785 | 4,531,575 |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış) | 13 | (3,103,471) | (6,956,765) |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | 16,427,028 | (52,962,614) |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri | 29 | (3,908,449) | 5,740,071 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

| YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (110,945,151) | (35,645,860) |
|---|----------|----------------------|---------------------|
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | | |
| - Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 17-18 | - | 16,619 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | | |
| - Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 17-18 | (101,632,781) | (35,197,451) |
| - Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 17-18 | (2,368,921) | (465,028) |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | (6,943,449) | - |
| FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 70,911,800 | 107,474,594 |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | | |
| - Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 2,528,000 | - |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | | | |
| - Kredilerden Nakit Girişleri | | 613,369,422 | 749,115,250 |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | | |
| - Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | (545,002,149) | (638,069,659) |
| Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | 8 | 16,527 | (3,570,997) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C) | | (27,514,772) | 24,606,191 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ | | (27,514,772) | 24,606,191 |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 4 | 37,228,665 | 16,923,525 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 4 | 9,713,893 | 41,529,716 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Şirket”), Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri konsolide mali tablolar için “Grup” olarak anılacaktır.

Tam konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

- Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş.
- Tan Elektrik Üretim A.Ş.
- Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.

Özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

- Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Şirket; entegre, pamuklu ve sentetik tekstil kuruluşu olup, faaliyet konusu preseli pamuk, iplik, ham bez, astar, tela, nevresim, çarşaf, gömleklik ve döşemelik bez imalatını ve elektrik enerjisi üretimi yapmaktadır.

Şirket’in ticaret sicil gazetesine kayıtlı adresi, Adalet Mahallesi, Manas Bulvarı, No:47/A 42. Kat Bayraklı, İzmir’dir.

Şirket’in, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 3,760 kişi, 01.01.-30.09.2018 dönemi için ortalama personel sayısı 3,797’dir.

Şirket hisse senetleri 2000 yılından itibaren Borsa İstanbul’da işlem görmektedir.

Kapasite (Tekstil)

28 Mayıs 2018 tarih, 250 rapor numaralı ve 31 Mayıs 2020’da geçerlilik süresi olan Denizli Sanayi Odası’ndan alınan kapasite raporuna göre Şirket’in yıllık üretim kapasite bilgileri aşağıdaki gibidir (kapasite, günde 8 saat yılda 300 gün üzerinden hesaplanmıştır, şirket günde 3 vardiya çalışmaktadır):

| Ürün | Birim | Miktar |
|---|--------------|---------------|
| Pamuk ipliği (kendi üretiminde kullanılmaktadır) | Kg | 5,438,718 |
| Hambez dokuma kumaş (kendi üretiminde kullanılmaktadır) | Metrekare | 59,151,060 |
| Örgü kumaş (kendi üretiminde kullanılmaktadır) | Kg | 1,004,400 |
| Nevresim | Kg | 19,477,500 |
| Yastık kılıfı | Kg | 5,670,000 |
| Çarşaf | Kg | 7,218,750 |
| Kumaş boyama (kendi üretiminde kullanılmaktadır) | Kg | 3,744,000 |
| Kumaş baskı (kendi üretiminde kullanılmaktadır) | Kg | 14,121,000 |
| Dijital kumaş baskı (kendi üretiminde kullanılmaktadır) | Kg | 1,573,719 |

Kapasite (Enerji)

16 Şubat 2017 tarih, 74 rapor no’lu ve 22 Şubat 2019 geçerlilik süresi olan Denizli Sanayi Odası’ndan alınan kapasite raporuna göre Şirket’in yıllık üretim kapasite bilgileri aşağıdaki gibidir:

| | Birim | Miktar |
|--|---------------|-----------------|
| Elektrik enerjisi | Kilowatt saat | 161,827,000 |
| Buhar (kendi üretiminde kullanılmaktadır) | Joule | 617,569,920,000 |
| Sıcak su (kendi üretiminde kullanılmaktadır) | Joule | 238,360,320,000 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş.

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. 2007 yılında İzmir’de kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu zirai üretim yapmaktır. 21 Nisan 2009 tarihli, 7296 numaralı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde Şirket’in Smyrna Organik Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş. olan ticari unvanı Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket 2009 yılında tam konsolidasyona dahil olmuştur.

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. toplam 204,272 m² örtü altı sera alanında seracılık faaliyeti göstermektedir.

Kapasite Raporu 1 (Sarayköy)

Denizli Sanayi ve Ticaret Odası’nın 25 Mayıs 2017 tarih, 281 no’lu ve 26 Mayıs 2019 geçerlilik süresi olan kapasite raporuna göre yıllık ana ürün üretim kapasitesi aşağıdaki gibidir:

| Ürün | Birim | Miktar |
|-------------------|--------------|---------------|
| Domates | Ton | 6,480 |
| Şoklanmış domates | Ton | 684 |

Kapasite Raporu 2 (Pamukkale)

Denizli Sanayi ve Ticaret Odası’nın 01 Aralık 2017 tarih, 647 no’lu ve 01 Aralık 2019 geçerlilik süresi olan kapasite raporuna göre yıllık ana ürün üretim kapasitesi aşağıdaki gibidir:

| Ürün | Birim | Miktar |
|-------------|--------------|---------------|
| Domates | Ton | 264 |
| Biber | Ton | 96 |

Şirket’in Ticaret sicil gazetesine kayıtlı adresi Köyiçi Mevkii, Tosunlar Kasabası, Sarayköy, Denizli’dir.

Şirket’in, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 205 kişi, 01.01.-30.09.2018 dönemi için ortalama personel sayısı 211’dir.

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş. 13 Temmuz 1998 tarihinde Denizli’de kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu elektrik, sıcak su ve buhar üretimi yapmaktır. Şirket’in yıllık toplamda 45,976,000 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır.

Şirket’in, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 36 kişi, 01.01.-30.09.2018 dönemi için ortalama personel sayısı 32’dir.

Tan Elektrik Üretim A.Ş.

Tan Elektrik Üretim A.Ş. 18 Temmuz 2006 yılında İzmir’de “MTT Elektrik Üretim A.Ş” unvanı ile kurulmuştur. 09 Kasım 2006 tarihinde unvanını “Tan Elektrik Üretim A.Ş.” olarak değiştirmiştir. Şirket’in ana faaliyet konusu üretim tesisi kurmak, işletmeye almak, kiralamak, elektrik enerjisi üretmek, üretilen elektrik enerjisinin müşterilere satışı konularında faaliyette bulunmaktadır. Şirket’in yıllık 57,254,400 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır. Ekim 2014 tarihinde elektrik üretimine başlamıştır.

Şirket’in, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 8 kişi, 01.01.-30.09.2018 dönemi için ortalama personel sayısı 7’dir.

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş. 2006 tarihinde kurulmuştur. Şirket merkezi İzmir’dedir. Şirket 4046 sayılı kanun kapsamında özelleştirilen araç muayene istasyonlarının Aydın, Denizli, İzmir ve Manisa illerinde 21 sabit ve 8 seyyar istasyonda 20 yıl süreyle işletmeciliğini yapacaktır. Lisans hakkı 2008 yılında başlamış olup 2028 yılına kadar devam edecektir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOTE 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Grup, yasal muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasını baz alınarak Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Özkaynak kalemlerinden, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler ve kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler muhasebe kayıtlarındaki tutarları üzerinden gösterilmiştir.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Grup’un ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 07 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Topluluk finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı TL olarak sunulmuştur.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket’in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Grup’un bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin konsolidasyon yöntemine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Bağlı ortaklıklar | Konsolidasyon yöntemi | Menderes’in sahip olduğu | | |
|--|-----------------------|--------------------------|-------------|------------|
| | | doğrudan pay | dolaylı pay | toplam pay |
| Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. | Tam Konsolidasyon | %79.17 | - | %79.17 |
| Tan Elektrik Üretim A.Ş. | Tam Konsolidasyon | %66.00 | %1.90 | %67.90 |
| Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş. | Tam Konsolidasyon | %68.00 | %12.42 | %80.42 |

| İştirakler | Konsolidasyon yöntemi | Menderes’in sahip olduğu | | |
|--|-----------------------|--------------------------|-------------|------------|
| | | doğrudan pay | dolaylı pay | toplam pay |
| Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş. | Özkaynaktan pay alma | %48.00 | - | %48.00 |

İştiraklerdeki yatırımlar, özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup’un genel olarak oy hakkının %20 ile %50’sine sahip olduğu veya Grup’un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır.

Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyona dahil edilmekte olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar.

Bağlı Ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda ana ortaklık dışı pay olarak gösterilmektedir.

Ekteki konsolide finansal tablolarda iştiraklerin faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki tutardan, iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Grup’un iştirakteki payını aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup’un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bağlı ortaklık ve iştiraklerin sermaye yapıları aşağıda sunulmuştur:

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ana Ortaklık)

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Oran % | Oran % |
| Halka Açık Kısım | 46.88 | 47.12 |
| Akça Holding A.Ş. | 50.73 | 50.49 |
| Diğer | 2.39 | 2.39 |
| | %100 | %100 |

Akça Holding A.Ş. (Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin Hakim Ortağı)

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| | Oran % | Oran % |
| Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 28.51 | 22.01 |
| Rıza Akça | 33.15 | 36.17 |
| Dilek Göksan | 16.58 | 18.08 |
| Ahmet Bilge Göksan | 16.58 | 18.08 |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. | 3.10 | 3.38 |
| Erbil Akça | 2.09 | 2.27 |
| | %100 | %100 |

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| | Oran % | Oran % |
| Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 79.17 | 79.17 |
| Rıza Akça | 10.31 | 10.31 |
| Ahmet Bilge Göksan | 5.16 | 5.16 |
| Dilek Göksan | 5.16 | 5.16 |
| Diğer | 0.20 | 0.20 |
| | %100 | %100 |

Tan Elektrik Üretim A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| | Oran % | Oran % |
| Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 66.00 | 66.00 |
| Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 28.00 | 28.00 |
| Smyrna Seracılık A.Ş. | 2.40 | 2.40 |
| Akça Holding A.Ş. | 2.00 | 2.00 |
| Diğer | 1.60 | 1.60 |
| | %100 | %100 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------------|----------------------|
| | <u>Oran %</u> | <u>Oran %</u> |
| Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 68.00 | 68.00 |
| Tan Elektrik Üretim A.Ş. | 18.29 | 18.29 |
| Akça Holding A.Ş. | 7.01 | 7.01 |
| Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 4.29 | 4.29 |
| Selin Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. | 2.22 | 2.22 |
| Akçasaraylı Tekstil Ltd. Şti. | 0.19 | 0.19 |
| | %100 | %100 |

Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmeleri A.Ş. (İştirak)

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------------|----------------------|
| | <u>Oran %</u> | <u>Oran %</u> |
| Zeybekçi Holding A.Ş. | 50.00 | 50.00 |
| Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 48.00 | 48.00 |
| Akça Holding A.Ş. | 2.00 | 2.00 |
| | %100 | %100 |

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Aşağıda belirtilen muhasebe politikaları haricinde, bu finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin, Grup’un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında da uygulanması beklenmektedir.

Grup, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9 Finansal Araçlar’ı ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat’ı ilk kez uygulamıştır. 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan TFRS 9, TFRS 15 ve diğer standartlar da bulunmakla birlikte bu standartların Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Gelirin muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15, müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için gelirin muhasebeleştirilmesi konusundaki beş aşamalı yaklaşımı takip etmeyi gerektirir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlerin hakları ve ödeme koşulları tanımlanabilir, sözleşmenin ticari maddeye sahip olması ve sözleşmenin onaylanması ve taraflar tarafından yükümlülüklerinin yerine getirilmesi durumunda mevcuttur.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde veya bir sözleşmede diğer sözleşmeye veya mallara veya hizmetlere (veya malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda tek bir sözleşme yükümlülüğü olup Grup, sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Grup, "edim yükümlülüğünü" gelirin muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Grup, bir mal veya hizmeti, eğer sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ise 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 sözleşmeyi yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir ödeme beklendiğini değerlendirir. Değerlendirmeye gelindiğinde, Grup, dikkate değer değişken unsurları ve önemli bir finansman bileşeninin var olup olmadığını göz önünde bulundurur.

Önemli finansman bileşeni

Grup, vaat edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için taahhüt verilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzenlemez. Hizmetlerin avansının alındığı ve ödeme şemasının Grup'un dönem içinde yükümlülüğü yerine getirmesi ile geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Grup, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağı sonucuna varmıştır.

Değişken bedel

Grup, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar, krediler veya benzeri, değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir düzenleme altında teslim edilirse, o zaman bedel, ayrı mal veya hizmetlerin (yerine getirme zorunlulukları) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak tahsis edilir. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, hizmet sözleşmelerindeki toplam bedel, beklenen maliyet artı marj bazında tahsis edilir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Aşama 5: Gelirin muhasebeleştirilmesi

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

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı yarattığı veya geliştirdiği anda varlığın kontrolünün müşteriye geçmesi durumunda,
- Grup’un yükümlülüğü yerine getirmesiyle Grup’un kullanımı için herhangi bir varlığın ortaya çıkmaması ve alternatif olarak o güne kadar müşterinin ödeme hakkı olması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, bir işletme, 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, hasılatın veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zamandaki hasılatı muhasebeleştirir.

Grup, bir sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmenin önlenemez maliyetlerinin ekonomik faydasını aştığı durumlarda TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Grup, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mal veya hizmetler farklıysa, işletme, mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet yaratmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi, birleşik olarak muhasebeleştirir. Yeni önemli muhasebe politikalarının detayları ve Grup’un çeşitli mal ve hizmetlerine ilişkin önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin nitelikleri aşağıda belirtilmiştir.

| Ürün / Hizmet türü | Niteliği, edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanı, önemli ödeme şartları | Muhasebe politikasındaki değişikliğin niteliği |
|-----------------------------------|---|---|
| Ürün Satışlarından Hasılat | <p>Grup üretimini yaptığı tekstil ürünleri, tarım ürünleri ve elektrik enerjisi satışından hasılat elde etmektedir.</p> <p>Grup üretmiş olduğu ürünlerin sahipliğine ait önemli risk ve getirileri müşteriye devretmiş olduğu durumlarda hasılatı muhasebeleştirilmektedir.</p> <p>Tahsilat mal teslimatının ardından 1 yıldan daha kısa bir dönemde gerçekleştirilir</p> | <p>UMS 18 kapsamında bu sözleşmelerden elde edilen hasılatları, hasılatın muhasebeleştirilmesi için diğer tüm kriterlerin yerine getirilmiş olması koşuluyla, makul bir getiri tahmini yapılabileceği zaman muhasebeleştirilmiştir. Makul bir tahmin yapılamazsa, geri iade hakkı süresi doldurulana veya makul bir geri ödeme tahmini yapılabileceği kadar hasılatın muhasebeleştirilmesi ertelenmiştir.</p> <p>UFRS 15 muhasebe politikalarının uygulanmasından kaynaklı olarak finansal tablolarda ürün satışlarından kaynaklı önemli bir değişiklik olmamıştır.</p> |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i. Finansal Varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırılması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

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 araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

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.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını 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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

| | |
|--|--|
| GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar | Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. |
| İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar | Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır (aşağıdaki (ii) 'ye bakınız). Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. |
| GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları | Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır. |
| GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları | Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar. |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Bu kapsamda yapılan sınıflandırmalara ilişkin değişikliklerin finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

| | TMS 39’a göre önceki sınıflandırma | TFRS -9 göre yeni sınıflandırma |
|-------------------------------|---|---|
| Finansal Varlıklar | | |
| – Nakit ve nakit benzerleri | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| –Finansal yatırımlar | Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar | İtfa edilmiş maliyet |
| –Finansal yatırımlar | Satılmaya hazır finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değeri farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan |
| –Türev araçlar | Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan | Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan |
| –Ticari alacaklar | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| – Diğer alacaklar | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| Finansal Yükümlülükler | | |
| –Finansal borçlar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |
| –Ticari borçlar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |
| – Türev araçlar | Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan | Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan |
| – Diğer borçlar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9’un uygulanmasıyla birlikte, “Beklenen Kredi Zararı” (BKZ) modeli TMS 39’daki “Gerçekleşmiş Zarar” modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39’a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ’ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve
- Ömür boyu BKZ’ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Grup aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere aşağıda belirtilen hususları dikkate alarak eşit olan tutar üzerinde ölçer.

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Grup, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 360 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'lerin Ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır). BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Grup, TFRS 9'un yeni beklenen kredi zararları modeline uygun olarak finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü ayırma metodolojisinde değişiklik yapmıştır.

Grup beklenen kredi zararları modeline göre aşağıdaki finansal varlıklar için değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır:

- Ticari alacaklar
- Nakit ve nakit benzerleri
- Finansal yatırımlar

Grup, söz konusu finansal varlıkların beklenen kredi zararlarını hesaplamak için TFRS 9'daki basitleştirilmiş yaklaşımı kullanmaktadır. Bu yöntem tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki mali tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış mali tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla gelir tablosunda raporlanmaktadır.

2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Grup, 30 Eylül 2018 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunmaktadır.

2.e. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu standartın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir.

TFRS 9, 01 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

- a) Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b) Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi olmamıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a) nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b) stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c) işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 01 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

a) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Topluluk tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Topluluk aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler – 2015-2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

– UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ve UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” – UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

– UMS 12 “Gelir Vergileri” – Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusunda açıklık getirmektedir.

– UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” – Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatların Kaydedilmesi

Grup, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Grup’un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti, satın alma maliyetlerini içerir. Tekstil stokların birim maliyeti, ilk giren ilk çıkar (FİFO) yöntemi, tarım stoklarının birim maliyeti ise ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Canlı Varlıklar

Grup’un canlı varlıkları ekili domateslerden oluşmaktadır. Mahsul edilmemiş domatesler, aktif bir piyasası olmamasından dolayı maliyetinde düşüş varsa değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 01 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş amortisman payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarihte dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır. Tamir ve bakım harcamaları, masraf yapıldığı tarihte ilgili masraf hesabına intikal ettirilmektedir.

Aşağıda belirtilen amortisman süreleri, ilgili aktiflerin tahmini faydalanma süreleri dikkate alınarak oluşturulmuştur:

| | <u>Yıl</u> |
|--------------------------------|------------|
| Yer altı ve yer üstü düzenleri | 10-30 |
| Binalar | 50 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 5-10 |
| Enerji tesisleri | 20-25 |
| Taşıtlar | 5 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 10 |

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 01 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

Maddi olmayan varlık itfa payları gelir tablolarında, ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir. Söz konusu maddi olmayan duran varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren itfa edilirler. Maddi olmayan varlıklar için kullanılan itfa oranı yıllık % 10 ve % 20 arasında değişmektedir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Grup'un yatırım amaçlı arsası SPK tarafından yetki belgesi olan ROTA Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan ekspertiz raporuna göre değerlendirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (araziler hariç) doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde ve aktife girdikleri tarihler dikkate alınarak amortismanına tabi tutulmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, şerefiye dışındaki tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal Kiralamalar

a) Topluluk - kiracı olarak

Finansal kiralama

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirilerini üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamalar, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dahil edilmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömür veya kiralama süresinden kısa olan esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama borçları ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

b) Topluluk - kiralayan olarak

Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanılan varlıklar, gayrimenkuller, arsa ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller hariç, konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlendirilir ve işlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Finansman faaliyetlerinin içerisinde kur farkı gelirleri yer alması durumunda, söz konusu gelirler aktifleştirilmiş bulunan toplam finansman giderlerinden indirilir.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Banka kredilerine ilişkin kur farkları, faiz giderleri ile ilişkilendirildikleri sürece aktifleştirilirler. Faiz giderleriyle birlikte aktifleştirilecek kur farkı gelir ve giderleri şirketin kendi fonksiyonel para biriminde borçlanması halinde katlanacağı borçlanma giderleri ile hâlihazırda yabancı para cinsinden borçlanma yoluyla katlandığı borçlanma giderleri arasındaki değer farkı göz önünde bulundurularak belirlenir.

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan” ve “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Grup’un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşım" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığında düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Grup, fatura alacaklarının bir kısmını faktoring yoluyla tahsil etmektedir. Faktoring işlemine konu olan alacaklardan, Faktoring şirketinin tahsilat riskini üstlendiği tutarlar ilgili alacak hesaplarından düşülmektedir. Grup'un tahsilat riskinin devam ettiği tutarlar ise konsolide finansal tablolarda taşınmaya devam etmekte, bu alacaklar karşılığında faktoring şirketinden alınan avans, konsolide finansal tablolarda "Borçlanmalar" hesabı altında faktoring işlemlerinden borçlar olarak gösterilmektedir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Özkaynağa dayalı finansal araçlar

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Finansal yükümlülüğün indirgenmiş tutarının opsiyona konu olan finansal varlığın gerçeğe uygun değerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

USD, EURO, GBP ve CHF için dönem sonlarında kullanılan kurlar ve fiyatlar aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------|------------|------------|
| USD | 5.9902 | 3.7719 |
| EURO | 6.9505 | 4.5155 |
| GBP | 7.8079 | 5.0803 |
| CHF | 6.1211 | 3.8548 |

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Grup'un döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), net karın / (zararın), dönem sonlarında piyasada bulunan hisse senetleri sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar arasında yer alan iştirakler başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilmekte, bu tutarın iştirakin net varlıklarından Grup'un payına düşen kısmını gösterecek şekilde artırılması veya azaltılması yoluyla özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

- **Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü**

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, azami 5,434 TL (31 Aralık 2017: 4,732 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Grup, ilişikteki mali tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Grup’un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde grubun borçlanma oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------|------------|------------|
| Faiz oranı | % 18,92 | % 14,42 |
| Enflasyon oranı | % 13,40 | % 7,90 |
| İskonto oranı | % 4,87 | % 6,04 |

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

- **Sosyal Güvenlik Primleri**

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup’un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Vergi

İlişikteki mali tablolarda, vergi gideri dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar, gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için bilanço tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi muhasebe ve vergilendirmenin farklı muamelesi sonucu önemli zamanlama farklarından (ileride vergilendirilebilir zamanlama farkları) kaynaklanmakta ve “borçlanma” metodu kullanılarak cari vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi borçlanma metodu kullanılarak aktif ve pasiflerin raporlanan mali tablolarda taşıdıkları değerler ile vergi amaçlı hazırlanan yasal mali tablolardaki değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi pasifi genellikle tüm vergilendirilebilir veya düşülebilir geçici farklar için mali tablolara alınmakta; ancak ertelenmiş vergi aktif indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilmektedir. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi aktifleri, eldeki veriler ışığında gelecek yıllarda kullanılabilmesinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Grup için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözükür gelir ve karlar mali tablolarda yansıtılmaktadır.

Türev Finansal Araçlar ve Riskten Korunma Amaçlı Araçlar

Grup'un türev finansal araçlarını vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinden (forward ve opsiyon) oluşturmaktadır.

Yapılan değerlendirme sonucu makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlık olarak sınıflandırılan türev araçların makul değerinde meydana gelen farklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerindeki kazanç ve zararlar, sözleşmenin bilanço tarihinde geçerli olan döviz kuru ile değerlendirilmesi ve bulunan tutarın sözleşmelerin başlangıcında geçerli olan spot döviz kurunun kullanılmasıyla doğrusal yöntem üzerinden hesaplanan orijinal tutarın karşılaştırılması ile hesaplanmıştır. Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar, bilançoda türev araçlar altında, vadeli döviz işlemi gelir/gider tahakkuku olarak sınıflandırılmıştır.

Nakit Akım Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Grup' un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Grup, işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit giriş ve çıkışlarını net (dolaylı) yöntemle finansal tablolarda sunmayı tercih etmiştir.

Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Grup' un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar 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.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yetkilendirme tarihi arasında mali tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda mali tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay bilanço dipnotlarında açıklanmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup’un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup’un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup’un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 6).

Grup ile yönetim ilişkisine sahip şirketlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Akça Holding A.Ş. “Akça Holding”

Akça Holding A.Ş. 1994 yılında İzmir’de kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu grup şirketlerine finansman desteği sağlamaktadır.

Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. “Osman Akça Tarım Ürünleri”

Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat ve İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. 25 Temmuz 1985 yılında İzmir’de kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu tarım ürünleri ve kuru meyve işleme üzerinedir.

Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. “Akçasaraylı Tekstil”

Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. 1990 yılında İzmir’de kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu tekstil ürünlerinin toptan ve perakende satışı üzerinedir.

Menderes Tekstil San. ve Tic. A.Ş. ve Akça Saraylı Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında “marka kiralama sözleşmesi” imzalanmıştır. Bu sözleşmenin imzalanması ile birlikte Akça Saraylı Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti., yıllık net satışlarının %2’si oranında Menderes Tekstil San. ve Tic. A.Ş.’ye kullanım hakkı ödemesi yapacaktır. Bunun neticesinde Akça Saraylı Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti. Mendereshome Store-Menderesstore-Menderestore markalarının kullanım hakkını kiralamıştır.

Ak-San Sigorta ve Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. “Aksan Sigorta”

Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. 13 Mart 1997 yılında İzmir’de kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu sigortacılık aracılık hizmetleri üzerinedir.

Grup ile önemli bir faaliyeti bulunmayan ilişkili taraflar aşağıdaki gibidir:

Akçamen Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.

Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.g. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, rapor tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin 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:

Ertelenmiş vergiler

Grup vergiye esas finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup şirketlerinin gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonlarının, cari dönemlerde oluşan zararların, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Yapılan değerlendirme neticesinde, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan 29,621,439 TL tutarındaki vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminat yükümlülüğü

Kıdem tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri belli varsayımlar kullanılarak aktüeryal bazda belirlenir. Bu varsayımlar kıdem tazminat yükümlülüklerinin net giderinin belirlenmesinde kullanılır ve indirgenme oranını da içerir. Söz konusu varsayımlarda meydana gelen herhangi bir değişiklik kıdem tazminat yükümlülüğünün kayıtlı değerini etkiler. Aktüeryal kayıp ve kazançlar oluştuğu dönemde diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Grup her yılın sonunda uygun indirgeme oranını belirler. Bu oran kıdem tazminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan orandır.

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismanına ve itfaya tabi tutulmuştur.

Dava karşılıkları:

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Sahip olunan gayrimenkullere ilişkin maddi duran varlık - yatırım amaçlı gayrimenkul ayrımı:

Grup sahip olup da ancak üretim faaliyetinde kullanmadığı gayrimenkullerini yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

2.h. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup' un, Yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren üç faaliyet bölümü bulunmaktadır. Grup' un bu faaliyet grupları Tekstil Faaliyetleri (Menderes Tekstil), Tarım Faaliyetleri (Menderes Tekstil ve Smyrna) ve Enerji Sektörü Faaliyetleri (Akça Enerji ve Tan Elektrik) dir. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir. Grup Yönetimi, bölümlerin performansını değerlendirirken TFRS' ye göre hazırlanan finansal tablo faaliyet sonuçlarının incelenmesini yöntem olarak belirlemiştir (Not 3).

Bölümlere göre raporlama, Grup' un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Grup' un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merci, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur.

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının %10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının %10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir.

Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.i. Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KGK) 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete’de “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” ile ilgili yayınlamış olduğu İlke Kararı uyarınca, uygulamada görülen muhasebe politikalarına ilişkin farklılıkları gidermek amacıyla, söz konusu paragraflarda yer verilen hiyerarşiye uygun olarak aşağıdaki muhasebeleştirme esasları uygulanması zorunlu kılınmıştır.

- i) Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemelidir,
- ii) Hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tablolar düzeltilmeli ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulmalıdır,
- iii) Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin finansal tablolara yansıtılmasında ana ortaklık açısından bakılması uygun olacağından, konsolidasyon işleminde grubun kontrolünü elinde bulunduran şirketin ortak kontrolde bulunan şirketlerin kontrolünü ele geçirdiği tarihte ve sonrasında TMS’ye göre finansal tablo düzenleniyormuş gibi finansal tablolar birleşme muhasebesi dahil TMS hükümlerine göre yeniden düzenlenmelidir,
- iv) Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşacak muhtemel aktif – pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabı kullanılmalıdır.

Bu karar, 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girer. Belirtilen muhasebeleştirme esaslarından farklı uygulamaları bulunan işletmelerin belirtilen muhasebeleştirme esaslarını muhasebe politikası değişikliği olarak dikkate alması ve ilk yıllık finansal tablolarından itibaren gerekli düzeltmeleri yapması ve ara dönem raporlama yapma yükümlülüğü bulunan işletmelerin dipnotlarda konuya ilişkin bilgi vermeleri gerekmektedir.

Şirket’in, 18 Temmuz 2016 tarihinde Grup şirketlerinden Tan Elektrik Üretim A.Ş. (“Tan Elektrik”)’nin % 15 oranında yönetim imtiyazına (yönetim kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasını aday gösterebilme) sahip payını ortak kontrole tabi Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş.’den 1,800,000 TL ödeyerek satın almıştır. 21 Aralık 2016 tarihinde gerçekleşen olağanüstü genel kurul toplantısı kararı ile bağlı ortaklık Tan Elektrik’in ödenmiş sermayesi 12,000,000 TL’den 30,000,000 TL’ye arttırmış ve artırılan 18,000,000 TL’lik kısmın tamamı Şirket tarafından karşılanmıştır. Bu sermaye artışı ile birlikte Şirket’in Tan Elektrik’teki doğrudan payı %66’ya doğrudan + dolaylı payı ise %67,90’a yükselmiştir. Grup’un bağlı ortaklığı durumunda bulunan Akça Grubu şirketlerinden Akça Enerji Üretim Otoprodüktöre Grubu A.Ş. (“Akça Enerji”)’nin 21 Aralık 2016 tarihinde gerçekleşen olağanüstü genel kurul toplantısı kararı ile ödenmiş sermayesi 28,000,000 TL’den 70,000,000 TL’ye arttırmış ve artırılan 42,000,000 TL’lik kısmın tamamı Şirket tarafından karşılanmıştır. Bu sermaye artışı ile birlikte Şirket’in Akça Enerji’deki doğrudan payı %68’e, doğrudan + dolaylı payı ise %80,42’ye yükselmiştir.

Şirket söz konusu satın alma işlemini KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik ilke kararı (2013-2) “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” çerçevesinde “hakların birleşmesi” yöntemi ile değerlendirmiş, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla satın alma gerçekleşmiş gibi konsolide finansal tablolarını yeniden düzenlemiş ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunmuştur. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmamıştır. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan “Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi” olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

| 30 Eylül 2018 | Tekstil Sektörü | Tarım Sektörü | Enerji Sektörü | Bölümler Arası Eliminasyon | Toplam |
|--|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|
| VARLIKLAR | | | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 6,415,319 | 24,184 | 3,321,390 | - | 9,760,893 |
| Finansal Yatırımlar | 79,999 | - | - | - | 79,999 |
| Ticari Alacaklar | 166,027,980 | 51,728,047 | 6,519,171 | - | 224,275,198 |
| Diğer Alacaklar | 145,364,817 | 38,227 | 6,560,720 | (140,604,005) | 11,359,759 |
| Türev Araçlar | 682,213 | - | - | - | 682,213 |
| Stoklar | 304,490,665 | 71,839,447 | 402,961 | - | 376,733,073 |
| Canlı Varlıklar | - | 3,789,538 | - | - | 3,789,538 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 5,935,227 | 182,643 | 733,658 | - | 6,851,528 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 50,932 | 441,287 | 1,455 | - | 493,674 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 46,548,907 | 5,048,027 | 13,549,881 | - | 65,146,815 |
| Dönen Varlıklar | 675,596,059 | 133,091,400 | 31,089,236 | (140,604,005) | 699,172,690 |
| Finansal Yatırımlar | 82,180,000 | 1,142,000 | 22,450,010 | (96,122,010) | 9,650,000 |
| Diğer Alacaklar | 55,838 | 15,682 | 39,393 | - | 110,913 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 182,843,973 | - | - | - | 182,843,973 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 64,943,449 | - | - | - | 64,943,449 |
| Maddi Duran Varlıklar | 142,281,519 | 19,267,174 | 257,604,989 | - | 419,153,682 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 5,192,231 | 4,560 | 7,605 | - | 5,204,396 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 1,625,675 | 114,143 | 114,346 | - | 1,854,164 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 44,160,002 | 543,996 | 27,594,721 | (3,272,608) | 69,026,111 |
| Duran Varlıklar | 523,282,687 | 21,087,555 | 307,811,064 | (99,394,618) | 752,786,688 |
| TOPLAM VARLIKLAR | 1,198,878,746 | 154,178,955 | 338,900,300 | (239,998,623) | 1,451,959,378 |
| KAYNAKLAR | | | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 374,084,791 | 3,517,867 | - | - | 377,602,658 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 125,459,739 | - | 30,144,550 | - | 155,604,289 |
| Ticari Borçlar | 196,505,556 | 3,834,275 | 8,875,191 | - | 209,215,022 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 13,510,161 | 606,678 | 295,455 | - | 14,412,294 |
| Diğer Borçlar | 8,985,332 | 122,439,189 | 14,417,175 | (140,604,005) | 5,237,691 |
| Türev Araçlar | 2,751,400 | - | - | - | 2,751,400 |
| Ertelenmiş Gelirler | 1,092,532 | 3,909 | 2,484,971 | - | 3,581,412 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | - | 328,416 | - | - | 328,416 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 4,422,106 | 128,414 | 192,215 | - | 4,742,735 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 726,811,617 | 130,858,748 | 56,409,557 | (140,604,005) | 773,475,917 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 140,612,658 | - | 334,616,328 | - | 475,228,986 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 40,548,467 | 891,235 | 161,070 | - | 41,600,772 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 2,496,952 | 658,417 | 2,665,139 | (3,272,608) | 2,547,900 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 183,658,077 | 1,549,652 | 337,442,537 | (3,272,608) | 519,377,658 |
| Ödenmiş Sermaye | 250,000,000 | 12,000,000 | 108,000,000 | (120,000,000) | 250,000,000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 485,133 | - | - | - | 485,133 |
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi | - | - | - | (25,567,435) | (25,567,435) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | - | - | - | - | - |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | (222,419) | (96,575) | (30,253) | 27,499 | (321,748) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 10,147,245 | 62,532 | 127,759 | (127,759) | 10,209,777 |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | 123,209,623 | (345,835) | (74,960,606) | 47,993,816 | 95,896,998 |
| Net Dönem Karı/Zararı | (95,210,530) | 10,150,433 | (88,088,694) | 20,016,746 | (153,132,045) |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | - | - | - | (18,464,877) | (18,464,877) |
| ÖZKAYNAKLAR | 288,409,052 | 21,770,555 | (54,951,794) | (96,122,010) | 159,105,803 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 1,198,878,746 | 154,178,955 | 338,900,300 | (239,998,623) | 1,451,959,378 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| 30 Eylül 2018 | Tekstil Sektörü | Tarım Sektörü | Enerji Sektörü | Bölümler Arası Eliminasyon | Toplam |
|--|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|
| Hasılat | 652,856,387 | 127,856,560 | 24,833,635 | (267,168) | 805,279,414 |
| Satışların Maliyeti (-) | (553,443,719) | (115,784,090) | (17,916,981) | 267,168 | (686,877,622) |
| BRÜT KAR/ZARAR | 99,412,668 | 12,072,470 | 6,916,654 | - | 118,401,792 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (15,445,470) | (723,832) | (1,531,748) | 45,225 | (17,655,825) |
| Pazarlama Giderleri (-) | (19,328,809) | (1,219,257) | (99,183) | - | (20,647,249) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | (3,065,374) | - | - | - | (3,065,374) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 60,791,988 | 2,226,082 | 1,581,878 | (45,225) | 64,554,723 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (25,066,174) | (493,549) | (939,992) | - | (26,499,715) |
| ESAS FAALİYET KARI/ZARARI | 97,298,829 | 11,861,914 | 5,927,609 | - | 115,088,352 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 95,050 | - | 40,000 | - | 135,050 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar | 22,996,499 | - | - | - | 22,996,499 |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI | 120,390,378 | 11,861,914 | 5,967,608 | - | 138,219,901 |
| Finansman Gelirleri (+) | 14,905,985 | - | 38,304 | (2,303,516) | 12,640,773 |
| Finansman Giderleri (-) | (260,949,256) | (1,398,907) | (114,865,817) | 2,303,516 | (374,910,464) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | (125,652,893) | 10,463,007 | (108,859,905) | - | (224,049,790) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri | | | | | |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri | - | (328,416) | - | - | (328,416) |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri | 30,442,363 | 15,842 | 20,771,210 | - | 51,229,415 |
| DÖNEM KARI/ZARARI | (95,210,530) | 10,150,433 | (88,088,695) | - | (173,148,791) |

| 30 Eylül 2018 | Tekstil Sektörü | Tarım Sektörü | Enerji Sektörü | Bölümler Arası Eliminasyon | Toplam |
|---|--------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------|
| Bölgümlere Göre Varlıklar | | | | | |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 64,943,449 | - | - | - | 64,943,449 |
| Maddi Duran Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı | 142,281,519 | 19,267,174 | 257,604,989 | - | 419,153,682 |
| Maddi Olmayan Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı | 5,192,231 | 4,560 | 7,605 | - | 5,204,396 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları | 20,117,170 | 670,117 | 83,214,415 | - | 104,001,702 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımları | 6,943,449 | - | - | - | 6,943,449 |
| Amortisman giderleri | 12,289,506 | 1,724,202 | 6,411,640 | - | 20,425,348 |
| Toplam Varlıklar | 105,689,854 | 2,657,113 | 3,227,585 | - | 111,574,552 |
| Toplam yükümlülükler | 741,047,408 | 562,434 | 367,815,702 | - | 1,109,425,544 |
| Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu | 24,776,137 | - | - | - | 24,776,137 |
| Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu | (610,581,417) | 2,094,679 | (364,588,117) | - | (973,074,855) |
| Finansal borçlar | 640,157,188 | 3,517,867 | 364,760,878 | - | 1,008,435,933 |
| - USD | 147,172,694 | - | 118,979,431 | - | 266,152,125 |
| - EURO | 492,884,411 | - | 245,781,447 | - | 738,665,858 |
| - TL | 100,083 | 3,517,867 | - | - | 3,617,950 |
| İhracat | 548,667,980 | 24,742,183 | - | - | 573,410,163 |
| İthalat | 227,984,657 | 942,986 | 29,257,957 | - | 258,185,600 |
| Toplam borçlar | 910,469,694 | 132,408,400 | 393,852,094 | (143,876,613) | 1,292,853,575 |
| Hazır değerler | (6,415,319) | (24,184) | (3,321,390) | - | (9,760,893) |
| Net borç | 904,054,375 | 132,384,216 | 390,530,704 | (143,876,613) | 1,283,092,682 |
| Toplam öz sermaye | 288,409,052 | 21,770,555 | (54,951,794) | (96,122,010) | 159,105,803 |
| Toplam sermaye | 1,192,463,427 | 154,154,771 | 335,578,910 | (239,998,623) | 1,442,198,485 |
| Net Borç/Toplam Sermaye oranı | 76% | 86% | 116% | - | 89% |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Coğrafi Bölgelere İlişkin Bilgi

Grup’un tekstil sektörü faaliyetlerinden elde ettiği yurtdışı hasılatın ülke bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Bölge | 01.01-30.09.2018 | 01.01-30.09.2017 |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Almanya | 45% | 35% |
| Amerika | 27% | 32% |
| İtalya | 9% | 9% |
| Hollanda | 4% | 6% |
| Fransa | 2% | 4% |
| İngiltere | 2% | 2% |
| Çin | 2% | 3% |
| Polonya | 2% | 3% |
| Diğer | 7% | 6% |
| | 100% | 100% |

Büyük Müşterilere İlişkin Bilgi

Grup’un satış faaliyetleri yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda yaşanan dalgalanmalara ve rekabet koşullarına bağlı olarak belirlenmektedir. Risklerin dağıtılması açısından belli bir sektör, ülke, şahıs ve şirket üzerinde yoğunlaşılmasına özen gösterilmektedir. Tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla toplam % 43,67 ve tarım faaliyetinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı % 79,88’dir. (30 Eylül 2017: en büyük alıcı, tekstil sektörü, % 41,45; tarım faaliyeti: satışlar içinde önemli yüzdeye sahip olan alıcı bulunmamaktadır.) (Not 32).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa | 84,371 | 16,399 |
| Bankalar | 9,676,522 | 36,140,149 |
| <i>Vadesiz mevduat</i> | 9,626,522 | 9,090,149 |
| <i>Vadeli mevduat</i> | 50,000 | 27,050,000 |
| Banka faiz tahakkukları | - | 1,072,117 |
| | 9,760,893 | 37,228,665 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduatın vade detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 1 aya kadar | 50,000 | 27,050,000 |
| | 50,000 | 27,050,000 |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatın faiz oranı %10’dur (31.12.2017: TL için %14.42).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadesi 27 gündür. (31 Aralık 2017: 3 gün).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup’un banka mevduatları üzerinde, mevduat rehini bulunmamaktadır (31.12.2017 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Yatırım fonu | 79,999 | - |
| | 79,999 | - |

Uzun vadeli finansal yatırımlar

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 9,650,000 | 9,650,000 |
| | 9,650,000 | 9,650,000 |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar Grup’un bağlı ortaklıklarından Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.’nin Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. %8.04 oranındaki iştirak tutarından oluşmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7):

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. | - | 14,054,101 |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 1,646,916 | 1,710,839 |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 52,870,992 | - |
| Akçamen Tekstil A.Ş. | - | 3,705 |
| Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş. | 2,800 | - |
| Reeskont | (2,087,646) | (98,762) |
| | 52,433,062 | 15,669,883 |

b) İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 7):

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | - | 43,733 |
| Akça Solar Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. | - | 12,676 |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | - | 938 |
| Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş. | 12,179,700 | - |
| Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş. | 70,800 | - |
| Reeskont | (121,543) | (442) |
| | 12,128,957 | 56,905 |

c) İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 9):

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | - | 33,844,833 |
| Akça Holding A.Ş. | 2,641,597 | - |
| Ahmet Bilge Göksan | - | 5,018 |
| | 2,641,597 | 33,849,851 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

d) İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 9):

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Rıza Akça | 791,929 | 802,333 |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 324,820 | - |
| | 1,116,749 | 802,333 |

e) İlişkili taraflara verilen avanslar:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| Rıza Akça | - | 39,735 |
| | - | 39,735 |

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. | - | 58,695,750 | - | 20,248,686 |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 3,797,274 | 2,484,117 | 1,929,370 | 744,735 |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 102,519,076 | 296,824 | 63,470,910 | 222,937 |
| Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş. | 24,628 | 19,000 | - | - |
| | 106,340,978 | 61,495,691 | 65,400,280 | 21,216,358 |

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | 30,423,251 | - | 8,771,000 |
| Akça Holding A.Ş. | 58,770 | 46,570 | 20,017 | 21,866 |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 4,455 | 553 | 995 | 110 |
| Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş. | 2,875 | 2,101 | 783 | 168 |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 20,818,174 | - | 14,666,553 | - |
| Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 6,356 | - | 6,108 | - |
| | 20,890,630 | 30,472,475 | 14,694,456 | 8,793,144 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

c) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımları:

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | - | 38,290 | - | - |
| | - | 38,290 | - | - |

iii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler:

a) Üst düzey yöneticilere (Yönetim kurulu üyeleri, Genel müdür ve genel müdür yardımcıları) sağlanan faydalar, brüt:

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar | 532,722 | 483,920 | 186,797 | 168,457 |
| | 532,722 | 483,920 | 186,797 | 168,457 |

b) İlişkili taraflara ödenen hizmet bedeli:

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Akça Holding A.Ş. | 524,052 | 447,066 | 188,002 | 151,219 |
| Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | 360,361 | 330,058 | 110,540 | 224,612 |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. | 251,826 | - | 37,483 | - |
| | 1,136,239 | 777,124 | 336,025 | 375,831 |

c) İlişkili taraflardan alınan kira bedeli:

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Akça Holding A.Ş. | 78,300 | 68,850 | 26,100 | 22,950 |
| Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş. | 78,750 | 69,300 | 26,250 | 23,100 |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 73,350 | 68,850 | 24,450 | 22,950 |
| Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | 21,600 | - | 5,400 |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. | 10,935 | 9,630 | 3,645 | 3,210 |
| Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. | 4,500 | 7,740 | 1,500 | 2,580 |
| Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 4,500 | 6,300 | 1,500 | 2,100 |
| | 250,335 | 252,270 | 83,445 | 82,290 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

d) İlişkili taraflara ödenen kira giderleri:

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. | 13,983 | 297,000 | - | 99,000 |
| Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş. | 27,198 | 27,198 | 9,066 | 9,066 |
| | 41,181 | 324,198 | 9,066 | 108,066 |

e) İlişkili taraflardan alınan hizmet bedeli:

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş. | 165,891 | - | - | - |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. | - | 58,050 | - | 19,350 |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 148,069 | - | 66,547 | - |
| | 313,960 | 58,050 | 66,547 | 19,350 |

f) İlişkili taraflardan alınan kur farkları (Not 28.1):

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 89,498 | 149,488 | - | 124,979 |
| | 89,498 | 149,488 | - | 124,979 |

g) İlişkili taraflardan alınan faizler (Not 28.1):

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş. | 1,134,904 | 6,933,439 | - | 2,489,558 |
| Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | 3,664 | - | - |
| Akça Holding A.Ş. | 117,574 | - | 116,893 | - |
| | 1,252,478 | 6,937,103 | 116,893 | 2,489,558 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

h) İlişkili taraflara ödenen kur farkları (Not 28.2):

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 44,276 | - | - | - |
| | 44,276 | - | - | - |

i) İlişkili taraflara ödenen faizler (Not 28.2):

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 199,388 | - | 123,861 | - |
| Akça Holding A.Ş. | 8,632 | - | 8,632 | - |
| | 208,020 | - | 132,493 | - |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar | 166,813,002 | 57,074,258 |
| Çekler ve senetler | 1,152,115 | 1,775,980 |
| Ticari alacaklar reeskontu | (1,479,411) | (234,615) |
| Şüpheli ticari alacaklar | 112,095 | 54,600 |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı (-) | (112,095) | (54,600) |
| Gelir tahakkukları | 5,356,430 | 2,249,365 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 171,842,136 | 60,864,988 |
| İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-a) | 54,372,639 | 15,768,645 |
| İlişkili şirketlerden gelir tahakkukları (Not 6-i-a) | 148,069 | - |
| İlişkili şirketlerden alacaklar reeskontu (Not 6-i-a) | (2,087,646) | (98,762) |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 52,433,062 | 15,669,883 |
| Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | 224,275,198 | 76,534,871 |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 50 gündür (31 Aralık 2017: 27 gündür).

Alacak senetlerinin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 1-30 gün | 132,190 | 369,641 |
| 31-60 gün | 58,577 | 130,023 |
| 61-90 gün | 144,293 | 783,952 |
| 91-120 gün | 31,894 | 357,864 |
| 121-150 gün | 514,668 | 134,500 |
| 181-210 gün | 270,493 | - |
| | 1,152,115 | 1,775,980 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Açılış bakiyesi | 54,600 | 25,376 |
| Tahsil edilemeyecek bakiyelerin netleştirilmesi (*) | (12,156) | - |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar | 69,651 | 29,224 |
| Kapanış bakiyesi | 112,095 | 54,600 |

(*) Tahsil edilme ihtimali kalmayan ve daha önce karşılık ayrılan bakiyeler karşılıklı netleştirilmiştir.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Ticari borçlar | 163,587,781 | 78,888,027 |
| Ticari borçlar reeskontu | (6,224,544) | (711,526) |
| Borç senetleri | 36,063,695 | 32,079,030 |
| Borç senetleri reeskontu | (800,634) | (262,490) |
| Gider tahakkukları | 4,459,767 | 3,401,542 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 197,086,065 | 113,394,583 |
| İlişkili şirketlere borçlar (Not 6-i-b) | 12,250,500 | 57,347 |
| İlişkili şirketlere borçlar reeskontu (Not 6-i-b) | (121,543) | (442) |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 12,128,957 | 56,905 |
| Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar | 209,215,022 | 113,451,488 |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 63 gündür (31 Aralık 2017: 55 gündür).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un ticari borçlarına banka tarafından 13,032,582 USD (78,067,778 TL) tutarında aval verilmiştir (31.12.2017: 3,299,451 USD (12,445,201 TL) ve 542,358 TL) (Not 19). Borç senetlerinin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi geçmiş | 121,891 | - |
| 1 – 30 gün | 21,456,015 | 17,767,877 |
| 31 – 60 gün | 8,689,557 | 13,089,558 |
| 61 – 90 gün | 5,261,542 | 966,595 |
| 91 – 120 gün | 534,690 | 110,000 |
| 121 – 150 gün | - | 145,000 |
| | 36,063,695 | 32,079,030 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------------|--------------------|
| Kısa Vadeli Finansal Borçlar: | | |
| TL cinsinden banka kredileri | 3,400,000 | 3,400,000 |
| USD cinsinden banka kredileri | 110,966,117 | 75,629,693 |
| EUR cinsinden banka kredileri | 262,431,910 | 131,617,236 |
| Kredi kartı borçları | 100,083 | 34,623 |
| Kısa Vadeli Finansal Borçların Faiz Tahakkukları: | | |
| TL cinsinden finansal borç faiz tahakkukları | 117,867 | 103,889 |
| USD cinsinden finansal borç faiz tahakkukları | 366,283 | 37,881 |
| EUR cinsinden finansal borç faiz tahakkukları | 220,398 | 393 |
| <hr/> | | |
| Kısa Vadeli Finansal Borçlar | 377,602,658 | 210,823,715 |
| <hr/> | | |
| Finansal Kiralama Borçları: | | |
| EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net | 1,549,872 | 3,088,487 |
| Banka Kredileri: | | |
| USD cinsinden banka kredileri | 16,708,166 | 19,271,820 |
| EUR cinsinden banka kredileri | 125,702,406 | 82,729,923 |
| Uzun Vadeli Finansal Borçların Faiz Tahakkukları: | | |
| USD cinsinden finansal borç faiz tahakkukları | 5,253,726 | 1,358,304 |
| EUR cinsinden finansal borç faiz tahakkukları | 6,390,119 | 2,710,210 |
| <hr/> | | |
| Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısmı | 155,604,289 | 109,158,744 |
| <hr/> | | |
| Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları: | | |
| EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net | 1,697,748 | 142,606 |
| Uzun Vadeli Banka Kredileri: | | |
| USD cinsinden banka kredileri | 132,857,833 | 72,293,457 |
| EUR cinsinden banka kredileri | 340,673,405 | 242,307,469 |
| <hr/> | | |
| Uzun Vadeli Finansal Borçlar | 475,228,986 | 314,743,532 |
| <hr/> | | |
| Toplam Finansal Yükümlülükler | 1,008,435,933 | 634,725,991 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, banka kredileri ve diğer mali borçların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 3 aya kadar | 238,670,059 | 70,029,932 |
| 3 ile 12 ay arası | 280,638,623 | 242,653,363 |
| 1 ile 5 yıl arası | 297,908,274 | 219,308,025 |
| 5 yıldan fazla | 175,622,964 | 95,292,901 |
| | 992,839,920 | 627,284,221 |

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler | 108,846,948 | 77,780,327 |
| 2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler | 82,579,322 | 65,875,654 |
| 3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler | 65,783,710 | 43,360,747 |
| 4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler | 40,750,240 | 32,932,446 |
| 5 – 6 yıl içerisinde ödenecekler | 43,109,865 | 20,481,876 |
| 6 – 7 yıl içerisinde ödenecekler | 34,223,145 | 18,777,534 |
| 7 – 8 yıl içerisinde ödenecekler | 34,061,648 | 16,233,843 |
| 8 – 9 yıl içerisinde ödenecekler | 34,061,647 | 16,128,924 |
| 9 – 10 yıl içerisinde ödenecekler | 19,540,595 | 12,058,651 |
| 10 – 11 yıl içerisinde ödenecekler | 4,229,645 | 5,475,217 |
| 11 – 12 yıl içerisinde ödenecekler | 4,229,645 | 2,747,853 |
| 12 – 13 yıl içerisinde ödenecekler | 2,114,828 | 2,747,854 |
| | 473,531,238 | 314,600,926 |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, USD ve EURO cinsinden banka kredilerinin etkin faiz oranları sırasıyla %6.25 ve %3.42’dir (31.12.2017: USD %2.70 ve EURO %2.34).

Grup’un, kullandığı kredilerine karşılık ortakların ve ilişkili şirketlerinin kefaleti bulunmaktadır.

Grup’un, kullandığı kredilerine karşılık arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipotek tutarları 130,950,000 USD (784,416,690 TL), 21,000,000 EURO (145,960,500 TL) ve 73,910,000 TL’dir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup’un finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli finansal kiralama borçları | 1,671,443 | 3,141,855 |
| Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-) | (121,571) | (53,368) |
| | 1,549,872 | 3,088,487 |
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçları | 1,784,894 | 144,074 |
| Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-) | (87,146) | (1,468) |
| | 1,697,748 | 142,606 |

Finansal kiralama borçlarının 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

| | Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri | Toplam yükümlülük |
|----------------------------------|--|--|------------------------------|
| 0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler | 1,671,443 | (121,571) | 1,549,872 |
| 1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler | 973,568 | (67,854) | 905,714 |
| 2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler | 811,326 | (19,292) | 792,034 |
| | 3,456,337 | (208,717) | 3,247,620 |

Finansal kiralama borçlarının 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

| | Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri | Toplam yükümlülük |
|----------------------------------|--|--|------------------------------|
| 0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler | 3,141,855 | (53,368) | 3,088,487 |
| 1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler | 144,074 | (1,468) | 142,606 |
| | 3,285,929 | (54,836) | 3,231,093 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve garantiler | 308,510 | 56,591 |
| KDV iade alacakları | 8,033,178 | 2,267,619 |
| Diğer çeşitli alacaklar (*) | 376,474 | 34,991,014 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 8,718,162 | 37,315,224 |
| Ortaklardan alacaklar (Not 6-i-c) | 2,641,597 | 33,849,851 |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 2,641,597 | 33,849,851 |
| Toplam Diğer Kısa Vadeli Alacaklar | 11,359,759 | 71,165,075 |

(*) 31 Aralık 2017 tarihinde diğer çeşitli alacaklar içerisinde yer alan 33,844,834 TL (2,278,711 EUR, 5,911,232 USD ve 440,466 GBP den oluşan), Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş ("Osman Akça")'den olan ticari olmayan alacaklarına karşılık olarak tahsil edilen, Osman Akça'nın tarım ürünleri ihracatı kaynaklı yurt dışı alacaklarından oluşmaktadır.

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve garantiler | 110,913 | 132,990 |
| | 110,913 | 132,990 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar | 399,650 | 56,576 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 2,930,877 | 2,328,568 |
| 7143 sayılı Kanun kapsamında matrah artımı borçları | 764,893 | - |
| Diğer çeşitli borçlar | 25,522 | 1,013 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 4,120,942 | 2,386,157 |
| Ortaklara borçlar (Not 6-i-d) | 1,116,749 | 802,333 |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 1,116,749 | 802,333 |
| Toplam Diğer Kısa Vadeli Borçlar | 5,237,691 | 3,188,490 |

NOT 10 – TÜREV ARAÇLAR

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadeli döviz işlemi gelir tahakkuku | 682,213 | 74,004 |
| | 682,213 | 74,004 |
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku | 2,751,400 | 770,333 |
| | 2,751,400 | 770,333 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – STOKLAR

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| İlk madde ve malzeme | 154,180,713 | 131,380,411 |
| Yarı mamüller | 120,950,270 | 130,845,618 |
| Mamüller | 30,061,662 | 11,866,835 |
| Ticari mallar | 199,436 | 794,336 |
| Diğer stoklar | - | 251,259 |
| Yoldaki mallar (*) | 2,070,931 | - |
| Tarımsal ürünler (İncir, Üzüm ve Kayısı) | 69,270,061 | 27,965,465 |
| | 376,733,073 | 303,103,924 |

(*) Yoldaki mallar, Grup tarafından ithal edilmekte olan nakliyesi henüz tamamlanmamış mal alımlarından oluşmaktadır.

Grup stoklarının tamamı sigorta teminatı kapsamındadır.

NOT 12 – CANLI VARLIKLAR

Kısa vadeli canlı varlıklar

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Canlı varlıklar (Domates) | 3,789,538 | 4,209,447 |
| | 3,789,538 | 4,209,447 |

Grup'un canlı varlıkları domateslerden oluşmaktadır. Yetişmekte olan domateslerin, aktif bir piyasaları olmamasından dolayı konsolide finansal tablolarda maliyet ve varsa değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra gösterilmiştir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen sipariş avansları | 5,736,884 | 1,338,845 |
| Gelecek aylara ait giderler | 1,072,610 | 1,222,554 |
| İş avansları | 42,034 | 220,283 |
| | 6,851,528 | 2,781,682 |

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar | 1,698,361 | 8,460,890 |
| Gelecek yıllara ait giderler | 155,803 | 162,423 |
| | 1,854,164 | 8,623,313 |

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan avanslar | 3,270,678 | 6,166,425 |
| Ertelenmiş gelir | 310,734 | 310,734 |
| | 3,581,412 | 6,477,159 |

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Ertelenmiş gelir | - | 207,724 |
| | - | 207,724 |

NOT 14 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peşin ödenmiş vergi ve fonlar | 493,674 | 5,854,147 |
| | 493,674 | 5,854,147 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketler aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2018 | Pay (%) | 31.12.2017 | Pay (%) |
|--|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmeleri A.Ş. | 182,843,973 | 48% | 159,847,474 | 48% |
| | 182,843,973 | | 159,847,474 | |

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların varlıklar, yükümlülükler ve özsermaye toplamları ile 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Dönen Varlıklar | 107,340,850 | 94,411,728 |
| Duran Varlıklar | 333,263,424 | 321,266,819 |
| Toplam Varlıklar | 440,604,274 | 415,678,547 |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 40,429,144 | 62,886,446 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 19,250,186 | 19,776,531 |
| Ana şirkete ait özkaynaklar | 380,924,944 | 333,015,570 |
| Toplam Kaynaklar | 440,604,274 | 415,678,547 |
| Satışlar, net | 243,821,300 | 289,310,451 |
| Satışların maliyeti | (228,203,160) | (254,346,474) |
| Net kar / (zarar) | 53,401,003 | 40,939,559 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| Maliyet Değerleri | Arsalar | Binalar | Diğer | Toplam |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
| 01 Ocak 2017 açılış bakiyesi | - | - | - | - |
| Girişler | 58,000,000 | - | - | 58,000,000 |
| 31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi | 58,000,000 | - | - | 58,000,000 |
| Girişler | 6,943,449 | - | - | 6,943,449 |
| 30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi | 64,943,449 | - | - | 64,943,449 |
| 31.12.2017, Net Defter Değeri | 58,000,000 | - | - | 58,000,000 |
| 30.09.2018, Net Defter Değeri | 64,943,449 | - | - | 64,943,449 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

| Maliyet Değerleri | Arsa ve araziler | Yer altı ve yer üstü düzenleri | Binalar | Makine, tesis ve cihazlar | Taşıtlar | Döşeme ve demirbaşlar | Yapılmakta olan yatırımlar | Özel maliyetler | Toplam |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------|--------------------|
| 01 Ocak 2017 açılış bakiyesi | 4,765,171 | 73,222,407 | 69,756,696 | 326,320,308 | 2,339,958 | 13,436,770 | 7,873,243 | - | 497,714,553 |
| Girişler | - | - | 10,450,000 | 21,926,139 | 779,063 | 1,364,934 | 57,192,412 | - | 91,712,548 |
| Çıkışlar | - | - | - | (74,210) | (128,641) | (9,987) | (7,273) | - | (220,111) |
| Transfer | - | - | - | 6,152,256 | - | 9,321 | (6,161,577) | - | - |
| 31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi | 4,765,171 | 73,222,407 | 80,206,696 | 354,324,493 | 2,990,380 | 14,801,038 | 58,896,805 | - | 589,206,990 |
| Girişler | - | - | 6,493 | 30,114,794 | 435,967 | 996,863 | 71,665,866 | 9,175 | 103,229,158 |
| Çıkışlar | - | - | - | - | (166,000) | - | - | - | (166,000) |
| Transfer | - | 9,451,557 | 10,098,991 | 102,400,113 | - | - | (123,547,038) | - | (1,596,377) |
| 30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi | 4,765,171 | 82,673,964 | 90,312,180 | 486,839,400 | 3,260,347 | 15,797,901 | 7,015,633 | 9,175 | 690,673,771 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | | | | | | |
| 01 Ocak 2017 açılış bakiyesi | - | 13,778,478 | 17,815,110 | 188,117,846 | 1,092,837 | 5,300,001 | - | - | 226,104,272 |
| Girişler | - | 4,357,557 | 1,564,911 | 17,702,329 | 471,234 | 1,783,603 | - | - | 25,879,634 |
| Çıkışlar | - | - | - | (71,276) | (128,641) | (1,406) | - | - | (201,323) |
| Transferler | - | 2,150,780 | - | (2,150,780) | - | - | - | - | - |
| 31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi | - | 20,286,815 | 19,380,021 | 203,598,119 | 1,435,430 | 7,082,198 | - | - | 251,782,583 |
| Girişler | - | 3,348,738 | 1,307,577 | 13,493,561 | 386,282 | 1,366,889 | - | 459 | 19,903,506 |
| Çıkışlar | - | - | - | - | (166,000) | - | - | - | (166,000) |
| 30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi | - | 23,635,553 | 20,687,598 | 217,091,680 | 1,655,712 | 8,449,087 | - | 459 | 271,520,089 |
| 31.12.2017, Net Defter Değeri | 4,765,171 | 52,935,592 | 60,826,675 | 150,726,374 | 1,554,950 | 7,718,840 | 58,896,805 | - | 337,424,407 |
| 30.09.2018, Net Defter Değeri | 4,765,171 | 59,038,411 | 69,624,582 | 269,747,720 | 1,604,635 | 7,348,814 | 7,015,633 | 8,716 | 419,153,682 |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların döneme ilişkin amortisman gideri tutarı 19,903,506 TL'dir (31 Aralık 2017: 25,879,634 TL).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar, 8,239,755 TL, 22,789,500 EURO (158,398,420 TL), 125,501,088 USD (751,776,617TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır (31 Aralık 2017: 7,991,164 TL, 30,652,740 EURO (138,412,447TL), 125,500,588 USD (473,375,668TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır).

Maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipotek tutarları 130,950,000 USD (784,416,690 TL), 21,000,000 EURO (145,960,500 TL) ve 73,910,000 TL'dir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal kiralama konusu makinelerin net defter değeri 7,115,618 TL'dir (31.12.2017: 11,981,006 TL).

01 Ocak – 30 Eylül 2018 döneminde Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.'nin enerji santrali için alınan krediye ait 14,371,605 TL (2017: 1,851,025 TL) borçlanma maliyeti yapılmakta olan yatırımın üzerine eklenmiştir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| Maliyet Değerleri | Haklar | Araştırma ve geliştirme giderleri | Diğer maddi olmayan duran varlıklar | Toplam |
|--------------------------------------|---------------|--|--|------------------|
| 01 Ocak 2017 açılış bakiyesi | 498,963 | - | 395,624 | 894,587 |
| Girişler | 2,559 | 2,910,544 | 489,633 | 3,402,736 |
| 31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi | 501,522 | 2,910,544 | 885,257 | 4,297,323 |
| Girişler | - | 772,544 | - | 772,544 |
| Transfer | - | 1,596,377 | - | 1,596,377 |
| 30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi | 501,522 | 5,279,465 | 885,257 | 6,666,244 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | |
| 01 Ocak 2017 açılış bakiyesi | 472,206 | - | 264,363 | 736,569 |
| Girişler | 13,074 | 24,255 | 166,108 | 203,437 |
| 31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi | 485,280 | 24,255 | 430,471 | 940,006 |
| Girişler | 8,651 | 356,477 | 156,714 | 521,842 |
| 30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi | 493,931 | 380,732 | 587,185 | 1,461,848 |
| 31.12.2017, Net Defter Değeri | 16,242 | 2,886,289 | 454,786 | 3,357,317 |
| 30.09.2018, Net Defter Değeri | 7,591 | 4,898,733 | 298,072 | 5,204,396 |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların döneme ilişkin itfa gideri tutarı 521,842 TL'dir (31 Aralık 2017: 203,437 TL).

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| Grup tarafından verilen TRİ'ler | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------------|--------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 1,450,827,827 | 933,289,665 |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 59,292,491 | 38,520,286 |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | Yoktur | Yoktur |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı | Yoktur | Yoktur |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | Yoktur | Yoktur |
| ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | Yoktur | Yoktur |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | Yoktur | Yoktur |
| Toplam | 1,510,120,318 | 971,809,951 |

Grup tarafından ilişkili kuruluşlar lehine kredilere ilişkin verilen kefaletler bulunmamaktadır. İlişkili kuruluşlar (Akça Holding ve Osman Akça) tarafından Grup’un taraf olduğu kredi sözleşmelerine istinaden verilen 114,250,000 USD (684,380,350 TL), 7,500,000 EURO (52,128,750 TL) ve 122,500,000 TL kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 112,250,000 USD (423,395,775 TL), 7,500,000 EURO (33,866,250 TL) ve 122,500,000 TL).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, bağlı ortaklık Tan Elektrik’in yatırım kredisi için teminat olarak verilen kefaletin detayı aşağıdaki gibidir:

| | Para birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Commerzbank AG | EUR | 8,530,680 | 6.9505 | 59,292,491 |
| AKA European Export&Trade Bank | EUR | 8,530,680 | 6.9505 | 59,292,491 |
| | | | | 118,584,982 |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | Para birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı |
|-------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O | TL | 72,310,000 | 1.0000 | 72,310,000 |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O | USD | 130,950,000 | 5.9902 | 784,416,690 |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | TL | 1,600,000 | 1.0000 | 1,600,000 |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O | EUR | 21,000,000 | 6.9505 | 145,960,500 |
| | | | | 1,004,287,190 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Verilen Teminat Mektupları | Para birimi | Döviz Tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı |
|---|-------------|--------------|------------|--------------------|
| Elektrik ve Doğalgaz dağıtım şirketleri | TL | 7,047,125 | 1.0000 | 7,047,125 |
| Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu | TL | 2,025,902 | 1.0000 | 2,025,903 |
| Gümrük idaresi | TL | 10,760,800 | 1.0000 | 10,760,800 |
| Kredi teminatı | USD | 4,505,500 | 5.9902 | 26,988,846 |
| Kredi teminatı | EUR | 9,049,400 | 6.9505 | 62,897,855 |
| Gıda Tarım Hayvancılık Müdürlüğü | TL | 625,669 | 1.0000 | 625,669 |
| Kamu kurumları | TL | 1,090,899 | 1.0000 | 1,090,899 |
| | | | | 111,437,097 |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, verilen teminat mektuplarının banka bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

| Teminat Mektuplarının Banka Detayları | Para birimi | Döviz Tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı |
|---------------------------------------|-------------|--------------|------------|--------------------|
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | TL | 21,437,396 | 1.0000 | 21,437,396 |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | EUR | 600,000 | 6.9505 | 4,170,300 |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | TL | 58,000 | 1.0000 | 58,000 |
| Halk Bank A.Ş. | TL | 55,000 | 1.0000 | 55,000 |
| Denizbank A.Ş. | USD | 3,795,500 | 5.9902 | 22,735,804 |
| Denizbank A.Ş. | EUR | 8,449,400 | 6.9505 | 58,727,555 |
| Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. | USD | 710,000 | 5.9902 | 4,253,042 |
| | | | | 111,437,097 |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un ticari borçlarına banka tarafından verilen avallerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | Para Birimi | Döviz Tutarı | Döviz Kuru | TL Karşılığı |
|--------------------------------|-------------|--------------|------------|-------------------|
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O | USD | 13,032,583 | 5.9902 | 78,067,781 |
| | | | | 78,067,781 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, genel kredi sözleşmelerinin banka bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

| Genel Kredi Sözleşmeleri: | Para birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı |
|-------------------------------------|-------------|--------------|------------|--------------------|
| Albarakaturk A.Ş. | TL | 15,000,000 | 1.0000 | 15,000,000 |
| Denizbank A.Ş. | USD | 9,000,000 | 5.9902 | 53,911,800 |
| Eximbank A.Ş. | USD | 25,000,000 | 5.9902 | 149,755,000 |
| Finansbank A.Ş. | TL | 13,000,000 | 1.0000 | 13,000,000 |
| Halk Bankası A.Ş. | TL | 10,000,000 | 1.0000 | 10,000,000 |
| İşbankası A.Ş. | USD | 9,500,000 | 5.9902 | 56,906,900 |
| Odea Bank A.Ş. | TL | 33,000,000 | 1.0000 | 33,000,000 |
| Şekerbank A.Ş. | USD | 3,750,000 | 5.9902 | 22,463,250 |
| Şekerbank A.Ş. | TL | 2,500,000 | 1.0000 | 2,500,000 |
| Şekerbank A.Ş. | EUR | 7,500,000 | 6.9505 | 52,128,750 |
| Türkiye Finans katılım Bankası A.Ş. | TL | 30,000,000 | 1.0000 | 30,000,000 |
| Akbank T.A.Ş. | TL | 4,000,000 | 1.0000 | 4,000,000 |
| Vakıfbank A.Ş. | USD | 65,000,000 | 5.9902 | 389,363,000 |
| Turkland Bank A.Ş. | TL | 15,000,000 | 1.0000 | 15,000,000 |
| Arap Türk Bankası A.Ş. | USD | 2,000,000 | 5.9902 | 11,980,400 |
| | | | | 859,009,100 |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, verilen teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Verilen Teminat Senetleri | Para birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı |
|---------------------------|-------------|--------------|------------|------------------|
| Eximbank | USD | 337,500 | 5.9902 | 2,021,693 |
| Eximbank | EUR | 1,004,625 | 6.9505 | 6,982,646 |
| | | | | 9,004,339 |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, bonoların banka bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

| Bono | Banka Detayı | Para birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı |
|--------------------|---------------------------------|-------------|--------------|------------|--------------------|
| Türk Eximbank | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | USD | 8,500,000 | 5.9902 | 50,916,700 |
| Türk Eximbank | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | EUR | 12,200,000 | 6.9505 | 84,796,100 |
| Türk Eximbank | Halkbank A.Ş. | USD | 500,000 | 5.9902 | 2,995,100 |
| Türk Eximbank | Halkbank A.Ş. | EUR | 8,750,000 | 6.9505 | 60,816,875 |
| Türk Eximbank | Odeabank A.Ş. | EUR | 2,000,000 | 6.9505 | 13,901,000 |
| Türk Eximbank | Şekerbank T.A.Ş. | EUR | 500,000 | 6.9505 | 3,475,250 |
| Türk Eximbank | Arap Türk Bankası A.Ş. | EUR | 1,500,000 | 6.9505 | 10,425,750 |
| Türk Eximbank | Vakıf FaktoringA.Ş. | EUR | 2,598,641 | 6.9505 | 18,061,854 |
| Türk Eximbank | İş FaktoringA.Ş. | EUR | 1,281,614 | 6.9505 | 8,907,858 |
| Türk Eximbank | İş FaktoringA.Ş. | USD | 1,950,000 | 5.9902 | 11,680,890 |
| T.C.Merkez Bankası | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | EUR | 300,000 | 6.9505 | 2,085,150 |
| T.C.Merkez Bankası | Halkbank A.Ş. | EUR | 1,550,000 | 6.9505 | 10,773,275 |
| T.C.Merkez Bankası | İşbankası A.Ş. | EUR | 3,900,000 | 6.9505 | 27,106,950 |
| T.C.Merkez Bankası | Turkland Bank A.Ş. | EUR | 1,150,000 | 6.9505 | 7,993,075 |
| T.C.Merkez Bankası | Odeabank A.Ş. | EUR | 1,750,000 | 6.9505 | 12,163,375 |
| | | | | | 326,099,202 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 –KARŞILIKLAR

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Dava karşılıkları | 490,115 | 419,248 |
| Personel izin karşılıkları | 4,252,620 | 2,125,159 |
| | 4,742,735 | 2,544,407 |
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| Dönem başı izin karşılığı | 2,125,159 | 1,683,347 |
| Dönem içi iptal | 32,041 | 96,373 |
| Dönem içinde ayrılan | 2,095,420 | 345,439 |
| Kapanış bakiyesi | 4,252,620 | 2,125,159 |

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 41,600,772 | 31,436,701 |
| | 41,600,772 | 31,436,701 |

01 Ocak – 30 Eylül 2018 döneminde Grup'ta ortalama 4,047 kişi çalışmaktadır (01.01-31.12.2017: 4,000 kişi). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 99'dur (01.01-31.12.2017: % 99).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| 01 Ocak bakiyesi | 31,436,701 | 26,646,229 |
| Dönem içerisindeki artış | 12,868,925 | 8,923,350 |
| Faiz maliyeti | 1,420,621 | 1,638,121 |
| Ödemeler | (5,655,337) | (5,503,545) |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp, net | 1,529,862 | (267,454) |
| Kapanış bakiyesi | 41,600,772 | 31,436,701 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personele borçlar | 11,330,786 | 9,266,735 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 3,081,508 | 5,576,501 |
| | 14,412,294 | 14,843,236 |

NOT 22 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV | 65,146,815 | 49,902,738 |
| | 65,146,815 | 49,902,738 |

NOT 23 – ÖZKAYNAKLAR

23.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in ödenmiş sermayesi 250,000,000 TL olup, her biri 1 (bir) KR itibari değerinde 25,000,000,000 adet paya bölünmüştür.

Şirket’in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar: | 30.09.2018 | | 31.12.2017 | |
|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Hisse (%) | TL | Hisse (%) | TL |
| Halka açık kısım | 46.88% | 117,189,944 | 47.12% | 117,789,944 |
| Akça Holding A.Ş. | 50.73% | 126,829,500 | 50.49% | 126,229,500 |
| Diğer | 2.39% | 5,980,556 | 2.39% | 5,980,556 |
| Toplam | 100.00% | 250,000,000 | 100.00% | 250,000,000 |

Şirket ana sözleşmesine göre, Yönetim Kurulu Üyeleri’nin yarısından bir fazlasının, A Grubu hissedarların gösterecekleri adaylar arasından seçilmesi zorunludur.

23.2 Sermaye Düzeltme Farkları

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | 485,133 | 485,133 |
| | 485,133 | 485,133 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

23.3.1 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | (321,748) | 878,779 |
| | (321,748) | 878,779 |

23.4 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu’na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5’i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10’u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Yasal yedekler | 10,209,777 | 10,209,777 |
| | 10,209,777 | 10,209,777 |

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.

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. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; baska yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23.5 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar bu kalemde gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

23.6 Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2018 | Özsermaye toplamı | Dönem karı / (zararı) | Ana ortaklık payı | Azınlık payı | Ana ortaklık dışı özsermaye | Ana ortaklık dışı dönem kar / (Zarar) | Ana ortaklık dışı toplam kapsamlı kar / (zarar) |
|---------------|-------------------|-----------------------|-------------------|--------------|-----------------------------|---------------------------------------|---|
| Smryna | 13,117,546 | 1,497,424 | 79.17% | 20.83% | 2,732,822 | 311,963 | 292,890 |
| Tan Elektrik | (9,234,005) | (24,587,932) | 67.90% | 32.10% | (4,285,779) | (7,892,726) | (7,894,392) |
| Akça Enerji | (45,717,789) | (63,500,762) | 80.42% | 19.58% | (16,911,920) | (12,435,983) | (12,438,607) |
| | | | | | (18,464,877) | (20,016,746) | (20,040,109) |

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2017 | Özsermaye toplamı | Dönem karı / (zararı) | Ana ortaklık payı | Azınlık payı | Ana ortaklık dışı özsermaye | Ana ortaklık dışı dönem kar / (Zarar) | Ana ortaklık dışı toplam kapsamlı kar / (zarar) |
|----------------|-------------------|-----------------------|-------------------|--------------|-----------------------------|---------------------------------------|---|
| Smryna | 11,711,672 | 3,151,736 | 79.17% | 20.83% | 2,439,932 | 656,612 | 650,800 |
| Tan Elektrik | 7,359,117 | (5,877,174) | 67.90% | 32.10% | 1,080,613 | (1,886,573) | (1,888,850) |
| Akça Enerji | 17,796,375 | (12,508,111) | 80.42% | 19.58% | (4,473,313) | (2,449,587) | (2,449,525) |
| | | | | | (952,768) | (3,679,548) | (3,687,575) |

NOT 24 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

24.1 Hasılat

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yurtiçi satışlar | 227,055,996 | 111,210,868 | 104,340,412 | 36,632,545 |
| Yurtdışı satışlar | 573,410,163 | 464,808,210 | 311,443,683 | 256,776,854 |
| Diğer satışlar | 8,303,843 | 2,739,971 | 6,457,798 | 1,230,386 |
| | 808,770,002 | 578,759,049 | 422,241,893 | 294,639,785 |
| Satıştan iadeler | (1,617,338) | (432,886) | (131,075) | (298,023) |
| Diğer indirimler | (1,873,250) | - | (90,337) | - |
| Satış Gelirleri, (net) | 805,279,414 | 578,326,163 | 422,020,481 | 294,341,762 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24.2 Satışların Maliyeti

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Direk ilk madde malzeme giderleri | 379,609,258 | 354,540,378 | 157,366,130 | 123,088,515 |
| Direk işçilik giderleri | 106,047,712 | 87,484,817 | 36,885,968 | 30,474,910 |
| Genel üretim giderleri | 50,424,887 | 43,312,580 | 19,029,025 | 20,272,735 |
| Amortisman giderleri | 11,620,661 | 10,897,249 | 3,855,877 | 4,006,871 |
| <u>Yarımamul stoklarında değişim</u> | | | | |
| 1. Dönem başı yarımamul (+) | 130,845,618 | 60,271,642 | - | - |
| 2. Dönem sonu yarımamul (-) | (120,950,270) | (123,059,662) | 18,812,349 | (1,371,441) |
| Üretilen mamul maliyeti | 557,597,866 | 433,447,004 | 235,949,349 | 176,471,590 |
| <u>Mamul stoklarında değişim</u> | | | | |
| 1. Dönem başı mamul (+) | 11,866,835 | 26,581,922 | - | - |
| 2. Dönem sonu mamul (-) | (30,061,662) | (38,189,904) | 44,561,370 | 41,217,795 |
| Satılan mamul maliyeti | 539,403,039 | 421,839,022 | 280,510,719 | 217,689,385 |
| <u>Ticari mal maliyeti</u> | | | | |
| 1. Dönem başı ticari mal stoku (+) | 794,336 | 597,620 | - | - |
| 2. Dönem içi alışlar (+) | 10,486,815 | 5,832,818 | 1,581,541 | 1,999,990 |
| 3. Dönem sonu ticari mal stoku (-) | (199,436) | (570,691) | 62,797 | (97,850) |
| Satılan ticari mallar maliyeti | 11,081,715 | 5,859,747 | 1,644,338 | 1,902,140 |
| Diğer hizmet maliyeti | 526,632 | 601,616 | 42,141 | 46,412 |
| Diğer satışların maliyeti | 95,544,889 | 4,213,018 | 62,662,231 | 1,791,637 |
| Canlı varlıkların maliyeti | 20,704,984 | 13,525,060 | 1,121,948 | 1,626,674 |
| Canlı varlıkların amortismanları | 1,724,202 | 1,654,449 | 594,058 | 547,878 |
| Enerji üretim maliyeti | 11,480,521 | 6,850,352 | 6,303,184 | 2,680,267 |
| Enerji amortismanı | 6,411,640 | 8,461,782 | 2,748,310 | 2,834,309 |
| Satışların maliyeti, net | 686,877,622 | 463,005,046 | 355,626,929 | 229,118,702 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak – 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait her bir ana üretim grubu için, mal ve hizmet miktarları:

| | Birim | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 |
|-------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| İplik | Kg | 10,083,448 | 10,608,170 |
| Hambez | Mt2 | 87,318,505 | 90,074,483 |
| Mamul bez | Mt2 | 116,212,950 | 142,064,610 |
| Tela astar | Mt2 | 16,986,645 | 12,943,237 |
| Nevr. Çarş. Perd. Yast. | Adet | 13,552,903 | 15,847,418 |
| Elektrik | Kwh | 122,567,566 | 114,006,116 |
| Telef pamuğu | Kg | 314,461 | 132,812 |
| Parça bez | Kg | 2,931,766 | 2,884,838 |
| Üstübü | Kg | 478,980 | 664,519 |
| Telef tozu | Kg | 290,624 | 175,777 |
| Kapya biber | Kg | 27,117 | - |
| Salkım domates | Kg | 4,438,100 | 5,873,107 |
| Kuru incir | Kg | 1,637,089 | - |
| Kuru kayısı | Kg | 365,007 | - |
| Kuru üzüm | Kg | 6,388,854 | - |

01 Ocak – 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait her bir ana satış grubu için, mal ve hizmet miktarları:

| | Birim | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 |
|-------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| İplik | Kg | 147,319 | 1,153,205 |
| Mamul Bez | Mt2 | 11,689,864 | 14,006,620 |
| Tela Astar | Mt2 | 15,805,414 | 13,750,909 |
| Nevr. Çarş. Perd. Yast. | Adet | 13,765,854 | 15,279,031 |
| Elektrik | Kwh | 64,474,216 | 51,923,310 |
| Telef Pamuğu | Kg | 249,610 | 88,440 |
| Parça Bez | Kg | 2,790,160 | 3,031,320 |
| Üstübü | Kg | 478,980 | 685,700 |
| Telef Tozu | Kg | 232,720 | 177,740 |
| Kapya biber | Kg | 27,117 | - |
| Salkım domates | Kg | 7,094,777 | 5,873,107 |
| Kuru İncir | Kg | 1,637,089 | - |
| Kuru Kayısı | Kg | 365,007 | - |
| Kuru Üzüm | Kg | 6,388,854 | - |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 –ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 3,065,374 | - | 1,196,398 | - |
| Pazarlama satış ve dağıtım giderleri | 20,647,249 | 18,631,871 | 7,425,474 | 8,675,547 |
| Genel yönetim giderleri | 17,655,825 | 11,986,180 | 5,463,353 | 4,805,498 |
| | 41,368,448 | 30,618,051 | 14,085,225 | 13,481,045 |

25.1 Araştırma ve Geliştirme Giderleri

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri | 1,665,945 | - | 567,181 | - |
| Personel ücretleri | 1,250,291 | - | 533,203 | - |
| Diğer giderler | 149,138 | - | 96,014 | - |
| | 3,065,374 | - | 1,196,398 | - |

25.2 Pazarlama Giderleri

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Personel ücretleri | 6,088,693 | 5,023,404 | 2,170,430 | 1,798,055 |
| İhracat giderleri | 12,590,459 | 11,942,298 | 4,405,302 | 6,149,562 |
| İç satış nakliye giderleri | 212,788 | 492,678 | 64,099 | 326,137 |
| Amortisman giderleri | 50,571 | 15,161 | 37,000 | 4,916 |
| Kıdem tazminatı | 282,365 | 74,193 | 136,436 | 53,331 |
| Fuar gideri | 410,481 | 464,159 | 117,345 | 174,369 |
| Diğer giderler | 1,011,892 | 619,978 | 494,862 | 169,177 |
| | 20,647,249 | 18,631,871 | 7,425,474 | 8,675,547 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25.3 Genel Yönetim Giderleri

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Personel giderleri | 5,328,067 | 4,948,472 | 1,947,867 | 2,623,855 |
| Sigorta giderleri | 1,054,918 | 584,290 | 455,829 | 44,728 |
| Araç ve ofis kira giderleri | 637,767 | 708,820 | 271,236 | 310,145 |
| Eğitim ve danışmanlık giderleri | 1,447,984 | 523,375 | 683,018 | 143,656 |
| Ofis giderleri | 560,165 | 1,126,555 | 560,165 | 1,069,260 |
| Sermaye piyasası masrafları | 198,409 | 126,055 | 56,255 | 48,627 |
| Tamir ve bakım giderleri | 625,020 | 107,720 | 598,977 | 27,829 |
| Seyahat masrafları | 851,267 | 216,841 | 233,282 | 50,267 |
| Oda üyelik aidatları | 181,916 | 111,867 | 121,574 | 31,862 |
| Vergi, resim ve harçlar | 1,037,374 | 452,468 | 268,475 | 1,093 |
| Holding giderlerine katılma payı (*) | 713,134 | 452,226 | 188,002 | 110,961 |
| Yardım ve bağış giderleri | 215,962 | 473,739 | 155,363 | 135,586 |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri | 473,710 | 315,785 | (102,310) | 215,022 |
| İzin karşılığı | 1,566,820 | 524,417 | (633,738) | (89,813) |
| Şüpheli alacak karşılıkları | 69,651 | 34,677 | 69,235 | (5,771) |
| Amortisman giderleri | 618,274 | 577,549 | 194,067 | 44,578 |
| Diğer giderler | 2,075,387 | 701,324 | 396,056 | 43,613 |
| | 17,655,825 | 11,986,180 | 5,463,353 | 4,805,498 |

(*) Akça Holding tarafından Grup’a yansıtılan personel giderlerinden oluşmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER GİDERLER

26.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

| | 01.01.- | 01.01.- | 01.07.- | 01.07.- |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | - | 45,824 | - | - |
| Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri | 52,656,147 | 8,382,396 | 40,867,466 | 3,069,406 |
| Borç reeskont gelirleri / (giderler), net | 7,475,960 | 1,124,153 | 4,930,429 | 162,285 |
| Kira gelirleri | 383,482 | 367,338 | 128,169 | 132,023 |
| Diğer gelir ve karlar | 4,039,134 | 3,284,324 | 1,250,306 | 1,939,938 |
| | 64,554,723 | 13,204,035 | 47,176,370 | 5,303,652 |

26.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

| | 01.01.- | 01.01.- | 01.07.- | 01.07.- |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2018 | 30.09.2017 | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
| Komisyon giderleri | 1,400,883 | 588,174 | 486,269 | 127,271 |
| Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri | 19,790,939 | 8,350,507 | 5,781,342 | 1,824,876 |
| Alacak reeskont gelirleri / (giderler), net | 4,537,377 | 1,490,874 | 2,019,233 | 63,853 |
| Diğer gider ve zararlar | 770,516 | 1,859,894 | 674,580 | 748,907 |
| | 26,499,715 | 12,289,449 | 8,961,424 | 2,764,907 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER

27.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Sabit kıymet satış karı | 135,050 | 55,046 | 135,050 | - |
| | 135,050 | 55,046 | 135,050 | - |

27.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Sabit kıymet satış zararı | - | 75 | - | - |
| | - | 75 | - | - |

27.3 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ilişkin paylar | 22,996,499 | 10,086,843 | 2,253,375 | 2,121,057 |
| | 22,996,499 | 10,086,843 | 2,253,375 | 2,121,057 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – FİNANSMAN GELİRLERİ GİDERLERİ

28.1 Finansman Gelirleri

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Faiz gelirleri | 315,769 | 224,560 | 113,742 | 54,835 |
| İlişkili şirketlerden alınan faiz gelirleri (6-iii-g) | 1,252,478 | 6,937,103 | 116,893 | 2,489,558 |
| Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri | 6,961,912 | 10,906,351 | 4,266,290 | 1,358,605 |
| İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı gelirleri (6-iii-f) | 89,498 | 149,488 | - | 124,979 |
| Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı geliri | 4,021,116 | 561,165 | 2,221,384 | 49,539 |
| | 12,640,773 | 18,778,667 | 6,718,309 | 4,077,516 |

28.2 Finansman Giderleri (-)

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Faiz giderleri | 18,624,913 | 11,482,500 | 5,578,353 | 4,251,389 |
| İlişkili şirketler ile ilgili faiz giderleri (6-iii-i) | 208,020 | - | 132,493 | - |
| Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri | 346,538,739 | 42,923,008 | 232,498,701 | 17,281,335 |
| İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı giderleri (6-iii-h) | 44,276 | - | - | - |
| Kredi komisyon giderleri | 3,070,847 | 1,550,273 | 2,032,655 | 403,634 |
| Vade farkı giderleri | 181,571 | 412,416 | - | 158,795 |
| Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı gideri | 4,808,278 | 2,332,313 | 3,540,330 | 796,709 |
| Diğer finansman giderleri | 1,433,820 | 1,454,855 | 254,750 | 435,260 |
| | 374,910,464 | 60,155,365 | 244,037,282 | 23,327,122 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 22 (2017: % 20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 22’dir (2017: % 20).

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik istisnalar bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup’a ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır;

İndirilebilir mali zararlar

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

Emisyon Primi İstisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının), kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran taşınmazlar için %50 olarak kullanılacaktır.

Yatırım İndirimi İstisnası

5479 Sayılı Kanun’la yürürlükten kaldırılan Yatırım İndirimi uygulaması ile ilgili olarak Gelir Vergisi Kanunu’na Geçici 69’uncu madde eklenmiştir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bu uygulama ile Gelir ve Kurumlar Vergisi mükellefleri;

a. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları,

b. 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 09 Nisan 2003 tarihli ve 4842 Sayılı Kanun'la yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 01 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,

c. 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 01 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları,

31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler. Ancak, Anayasa Mahkemesi'nin 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, yatırım indirimi istisnası ile ilgili olarak, GVK geçici 69. maddede yer alan "...sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait..." ibaresinin Anayasa'ya aykırılığı gerekçesiyle iptaline karar verilmesi ile birlikte yatırım indirimi istisnası tutarlarının zamanaşımı ortadan kalkmıştır. Ancak bu haklardan yararlanacak mükellefler, Kurumlar Vergisi Oranları'ndaki indirimden yararlanamayacaklar ve Kurumlar Vergisi Oranı'nı %30 olarak uygulayacaklardır.

Anayasa Mahkemesi tarafından iptale ilişkin verilen bu karar doğrultusunda Gelir Vergisi Kanunu 69. maddesinde 6009 sayılı 23 Temmuz 2010 tarihli değişiklik yapılmıştır. Bu neticede, Anayasa Mahkemesinin iptal kararı doğrultusunda, yıl kısıtlaması iptal edilmiş ve yatırım indirimi kar oranının %25'i olarak sınırlandırılmıştır. Yapılan değişiklikle, yatırım indiriminden faydalananlar için geçmiş dönemde %30 olan kurumlar vergisi oranı, verimli kurumlar vergisine indirgenmiştir.

16 Temmuz 2009 tarihli ve 2009/01 numaralı "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar" tebliği gereği Türkiye'de yatırım yapanlara bölgesel olarak bazı yatırım teşvikleri yapılmıştır.

Yatırım teşvik ve indirimler; kurumlar/gelir vergisi indirimleri (bölgelere göre farklılaşır), sigorta primi işveren hissesi indirimi, yatırım yeri tahsisi ve faiz desteği gibi desteklerden oluşmaktadır.

Grup yukarıda kısaca ifade edilen yatırım indiriminden bu dönem ve ileriki dönemlerde yapacağı yatırımlarından dolayı faydalanacaktır. Yatırım yapılan bölge; 5520 sayılı kanunun 32/A maddesi çerçevesinde II. bölgede olduğu için Şirket'in kurumlar vergisi oranı %55 indirimle uğrayarak %9'a düşmektedir. Bu karara göre, toplam yatırımın harcamasının %20'si arasındaki kadarını ileriki dönemlerde tahakkuk edecek dönemlerde kurumlar vergisinden mahsup edilecektir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla % 15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden % 19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından Şirket'in üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların % 40'ı veya %30'u vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi:

Grup'un ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüğü Tebliğ'e göre hazırlanan mali tablolar ile Grup'un yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar Tebliğ ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Bilanço tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2018 | | 31.12.2017 | |
|--|-----------------------------|--|-----------------------------|--|
| | Kümülatif geçici farklar | Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü) | Kümülatif geçici farklar | Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü) |
| <u>Ertelenen vergi varlıkları:</u> | | | | |
| Alacak reeskontları | 3,567,016 | 784,744 | 333,377 | 73,343 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 41,600,772 | 8,320,154 | 31,436,701 | 6,287,340 |
| Personel izin karşılıkları | 4,252,620 | 935,577 | 2,125,159 | 467,536 |
| Aktifleşen finansman giderleri iptali | 227,050,170 | 47,434,900 | 23,450,850 | 4,690,170 |
| Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları hariç), net | 7,518,101 | 1,503,620 | 8,182,702 | 1,636,541 |
| Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları), net | 14,854,547 | 1,485,456 | 13,352,208 | 1,335,220 |
| İndirilebilir mali zarar zararları | 29,621,439 | 6,516,717 | - | - |
| Forward | 2,069,187 | 455,221 | 696,329 | 153,192 |
| Diğer | 7,226,009 | 1,589,722 | 4,954,253 | 1,089,933 |
| Ertelenen vergi varlıkları | | 69,026,111 | | 15,733,275 |
| <u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u> | | | | |
| Borç reeskontları | 7,146,721 | 1,572,278 | 974,458 | 214,381 |
| Diğer | 4,434,645 | 975,622 | 2,618,497 | 576,070 |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | | 2,547,900 | | 790,451 |
| Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net | | 66,478,211 | | 14,942,824 |

Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS/TFRS'ler ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

05 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, 30 Eylül 2018 tarihli konsolide 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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Cari kurumlar vergisi | (328,416) | (5,740,071) |
| Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net | 51,229,415 | (2,140,088) |
| | 50,900,999 | (7,880,159) |

| Ertilenmiş Vergi (Aktifi) / Pasifi Hareketleri | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 31.12.2017 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Dönem başı açılış bakiyesi | 14,942,824 | 17,526,916 |
| Ertelenmiş vergi gideri / (geliri) | 51,229,415 | (2,530,601) |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp geçmiş dönem etkisi | 305,972 | (53,491) |
| Dönem sonu kapanış bakiyesi | 66,478,211 | 14,942,824 |

NOT 30 – PAY BAŞINA KAZANÇ

| | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01.- 30.09.2017 | 01.07.- 30.09.2018 | 01.07.- 30.09.2017 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ana ortaklığa ait dönem net karı / (zararı) | (153,132,045) | 49,119,428 | (101,056,519) | 33,310,457 |
| Tedavüldeki payların ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli paya isabet eden) | 250,000,000 | 250,000,000 | 250,000,000 | 250,000,000 |
| Pay başına düşen basit ve pay başına bölünmüş kazanç (TL) | (0.6125) | 0.1965 | (0.4042) | 0.1332 |

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLAR

| Finansal varlıklar | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Hazır değerler | 9,760,893 | 37,228,665 |
| Ticari alacaklar | 224,275,198 | 76,534,871 |
| Diğer alacaklar | 11,470,672 | 71,298,065 |
| Finansal varlıklar | 9,729,999 | 9,650,000 |
| Finansal yükümlülükler | | |
| Finansal borçlar | 1,005,188,313 | 631,494,898 |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 3,247,620 | 3,231,093 |
| Diğer borçlar | 5,237,691 | 3,188,490 |
| Ticari borçlar | 209,215,022 | 113,451,488 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Grup, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde, ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki Mevduat |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 52,433,062 | 171,842,136 | 2,641,597 | 8,829,075 | 9,713,893 |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 52,433,062 | 171,842,136 | 2,641,597 | 8,829,075 | 9,713,893 |
| 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 | - | - | - | - | - |
| Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 112,095 | - | - | - |
| Değer düşüklüğü (-) | - | (112,095) | - | - | - |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - |
| Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - |

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki Mevduat |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 15,669,883 | 60,864,988 | 33,849,851 | 37,448,214 | 36,140,149 |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 15,669,883 | 60,864,988 | 33,849,851 | 37,448,214 | 36,140,149 |
| 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 | - | - | - | - | - |
| Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 54,600 | - | - | - |
| Değer düşüklüğü (-) | - | (54,600) | - | - | - |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - |
| Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

| 30 Eylül 2018 | | | | | | |
|---|----------------------|--|---------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 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 | 1,240,882,352 | 1,373,577,809 | 379,667,547 | 419,611,672 | 369,702,671 | 204,595,919 |
| Finansal borçlar | 1,005,188,313 | 1,130,528,331 | 249,423,409 | 308,591,225 | 367,917,778 | 204,595,919 |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | 3,247,620 | 3,456,337 | 719,502 | 951,942 | 1,784,893 | - |
| Ticari borçlar | 209,215,022 | 216,361,744 | 111,593,904 | 104,767,840 | - | - |
| - İlişkili taraf | 12,128,957 | 12,250,500 | 12,250,500 | - | - | - |
| - Diğer taraf | 197,086,065 | 204,111,244 | 99,343,404 | 104,767,840 | - | - |
| Diğer borçlar | 23,231,397 | 23,231,397 | 17,930,732 | 5,300,665 | - | - |
| - İlişkili taraf | 1,116,749 | 1,116,749 | - | 1,116,749 | - | - |
| - Diğer taraf | 22,114,648 | 22,114,648 | 17,930,732 | 4,183,916 | - | - |
| | 1,240,882,352 | 1,373,577,809 | 379,667,547 | 419,611,672 | 369,702,671 | 204,595,919 |

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

| 31 Aralık 2017 | | | | | | |
|---|--------------------|--|---------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 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 | 772,686,364 | 879,789,222 | 216,921,668 | 335,881,639 | 248,804,061 | 78,181,857 |
| Finansal borçlar | 631,494,898 | 723,796,960 | 82,580,498 | 328,737,829 | 234,296,776 | 78,181,857 |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | 3,231,093 | 3,285,930 | 1,408,759 | 1,733,097 | 144,074 | - |
| Ticari borçlar | 113,451,488 | 114,425,946 | 109,605,180 | 4,820,769 | - | - |
| - İlişkili taraf | 56,905 | - | - | - | - | - |
| - Diğer taraf | 113,394,583 | 114,425,946 | 109,605,180 | 4,820,769 | - | - |
| Diğer borçlar | 24,508,885 | 38,280,386 | 23,327,231 | 589,933 | 14,363,211 | - |
| - İlişkili taraf | 802,333 | 610,677 | - | 211,479 | 399,198 | - |
| - Diğer taraf | 23,706,552 | 37,669,709 | 23,327,231 | 378,465 | 13,964,013 | - |
| | 772,686,364 | 879,789,222 | 216,921,668 | 335,881,639 | 248,804,061 | 78,181,857 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Faiz Oranı Riski

Grup’un finansal yükümlülükleri, Grup’u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup’un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak sabit faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla mevcut bilanço pozisyonuna göre, değişken faiz oranlarında %1’lik bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; Grup’un net karı 1,842,093 TL değerinde artacak/azalacaktır.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket’in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 97,307,487 TL daha düşük / yüksek olacaktı (%20 oranında değer kaybı kazancı: 194,614,972 TL).

Kur riskine duyarlılık

| | Kar / (Zarar) | | Özkaynaklar | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (26,863,316) | 26,863,316 | (26,863,316) | 26,863,316 |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2) | (26,863,316) | 26,863,316 | (26,863,316) | 26,863,316 |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 4-Euro net varlık / yükümlülüğü | (70,972,062) | 70,972,062 | (70,972,062) | 70,972,062 |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6-Euro Net etki (4+5) | (70,972,062) | 70,972,062 | (70,972,062) | 70,972,062 |
| İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü | 526,794 | (526,794) | 526,794 | (526,794) |
| 8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8) | 526,794 | (526,794) | 526,794 | (526,794) |
| İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü | 1,098 | (1,098) | 1,098 | (1,098) |
| 11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 12-İsviçre Frankı Net etki (10+11) | 1,098 | (1,098) | 1,098 | (1,098) |
| TOPLAM (3+6+9+12) | (97,307,486) | 97,307,486 | (97,307,486) | 97,307,486 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | Kar / (Zarar) | | Özkaynaklar | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Dolarının TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (53,726,630) | 53,726,630 | (53,726,630) | 53,726,630 |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2) | (53,726,630) | 53,726,630 | (53,726,630) | 53,726,630 |
| Euro'nun TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 4-Euro net varlık / yükümlülüğü | (141,944,124) | 141,944,124 | (141,944,124) | 141,944,124 |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6-Euro Net etki (4+5) | (141,944,124) | 141,944,124 | (141,944,124) | 141,944,124 |
| İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü | 1,053,587 | (1,053,587) | 1,053,587 | (1,053,587) |
| 8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8) | 1,053,587 | (1,053,587) | 1,053,587 | (1,053,587) |
| İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü | 2,195 | (2,195) | 2,195 | (2,195) |
| 11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 12-İsviçre Frankı Net etki (10+11) | 2,195 | (2,195) | 2,195 | (2,195) |
| TOPLAM (3+6+9+12) | (194,614,972) | 194,614,972 | (194,614,972) | 194,614,972 |

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 57,841,576 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

Kur riskine duyarlılık

| | Kar / (Zarar) | | Özkaynaklar | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (12,006,167) | 12,006,167 | (12,006,167) | 12,006,167 |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2) | (12,006,167) | 12,006,167 | (12,006,167) | 12,006,167 |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 4-Euro net varlık / yükümlülüğü | (45,902,750) | 45,902,750 | (45,902,750) | 45,902,750 |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6-Euro Net etki (4+5) | (45,902,750) | 45,902,750 | (45,902,750) | 45,902,750 |
| İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü | 67,313 | (67,313) | 67,313 | (67,313) |
| 8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8) | 67,313 | (67,313) | 67,313 | (67,313) |
| İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü | 28 | (28) | 28 | (28) |
| 11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 12-İsviçre Frankı Net etki (10+11) | 28 | (28) | 28 | (28) |
| TOPLAM (3+6+9+12) | (57,841,576) | 57,841,576 | (57,841,576) | 57,841,576 |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Satışlara ilişkin yoğunlaşma riski

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup’un satışlarına ilişkin yoğunlaşma riski tekstil sektörü faaliyetlerinden olan satışlarından meydana gelmektedir.

Grup’un satış faaliyetleri yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda yaşanan dalgalanmalara ve rekabet koşullarına bağlı olarak belirlenmektedir. Risklerin dağıtılması açısından belli bir sektör, ülke, şahıs ve şirket üzerinde yoğunlaşılmamaya özen gösterilmektedir. Tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı Tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla toplam % 43.67 ve tarım faaliyetinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı % 79.88’dir. (30 Eylül 2017: en büyük alıcı, tekstil sektörü, % 41.45; tarım faaliyeti: satışlar içinde önemli yüzdeye sahip olan alıcı bulunmamaktadır.)

Grup’un toplam satışlarının tekstil ve tarım faaliyeti içerisinde en büyük paya sahip alıcıların toplam satışlardaki yüzdesi aşağıda verilmiştir.

Tekstil:

| Müşteri | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01. - 30.09.2017 |
|----------------|-------------------------------|--------------------------------|
| A Firması | %43.67 | %41.45 |
| | %43.67 | %41.45 |

Tarım:

| Müşteri | 01.01.- 30.09.2018 | 01.01. - 30.09.2017 |
|----------------|-------------------------------|--------------------------------|
| B Firması | %79.88 | - |
| | %79.88 | - |

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup’un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2018 | | | | |
|--|--|---------------------|----------------------|------------------|--------------|
| | TL karşılığı fonksiyonel para birimi | USD | EURO | GBP | CHF |
| 1. Ticari Alacaklar | 102,542,252 | 11,620,700 | 3,982,821 | 672,311 | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil) | 9,032,300 | 689,396 | 684,752 | 16,949 | 1,793 |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 111,574,552 | 12,310,096 | 4,667,573 | 689,260 | 1,793 |
| 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) | 111,574,552 | 12,310,096 | 4,667,573 | 689,260 | 1,793 |
| 10. Ticari Borçlar | 104,066,843 | 15,670,809 | 1,466,882 | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 529,589,010 | 22,251,929 | 57,016,834 | - | - |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler | 453,564 | 29,398 | 23,556 | 14,567 | - |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | 634,109,417 | 37,952,136 | 58,507,272 | 14,567 | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 475,316,127 | 22,179,198 | 49,271,030 | - | - |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | 475,316,127 | 22,179,198 | 49,271,030 | - | - |
| 18. Toplam yükümlülükler | 1,109,425,544 | 60,131,334 | 107,778,302 | 14,567 | - |
| 19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b) | 24,776,137 | 2,975,800 | 1,000,000 | - | - |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | 32,408,850 | 4,250,000 | 1,000,000 | - | - |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | 7,632,713 | 1,274,200 | - | - | - |
| 20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19) | (973,074,855) | (44,845,438) | (102,110,729) | 674,693 | 1,793 |
| 21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (997,850,992) | (47,821,238) | (103,110,729) | 674,693 | 1,793 |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - | - |
| 23. İhracat (*) | 573,410,163 | 34,875,122 | 19,038,108 | 1,769,263 | - |
| 24. İthalat (**) | 258,185,600 | 49,662,754 | 4,750,992 | 20,957 | - |

(*) Grup’un 01.01.-30.09.2018 tarihleri arasında toplam 285,125,263 TL’lik Türk Lirası ihracatı bulunmaktadır.

(**) Grup’un 01.01.-30.09.2018 tarihleri arasında toplam 2,515,516 TL’lik Türk Lirası ithalatı bulunmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup’un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2017 | | | | |
|--|--|---------------------|----------------------|------------------|---------------|
| | TL karşılığı fonksiyonel para birimi | USD | EURO | GBP | CHF |
| 1. Ticari Alacaklar | 48,716,926 | 7,552,379 | 3,949,003 | 472,095 | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil) | 8,909,996 | 1,006,307 | 1,106,508 | 23,146 | 73 |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | 34,714,185 | 5,896,216 | 2,268,676 | 438,959 | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 92,341,107 | 14,454,902 | 7,324,187 | 934,200 | 73 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | 7,879,793 | 1,801,225 | 240,450 | - | - |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | 7,879,793 | 1,801,225 | 240,450 | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 100,220,900 | 16,256,127 | 7,564,637 | 934,200 | 73 |
| 10. Ticari Borçlar | 34,997,230 | 7,755,716 | 1,271,940 | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 316,443,947 | 25,534,566 | 48,749,888 | - | - |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler | 4,998,311 | 119,014 | 1,005,593 | 1,702 | - |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | 356,439,488 | 33,409,296 | 51,027,421 | 1,702 | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 314,743,532 | 19,165,934 | 53,693,178 | - | - |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | 314,743,532 | 19,165,934 | 53,693,178 | - | - |
| 18. Toplam yükümlülükler | 671,183,020 | 52,575,230 | 104,720,599 | 1,702 | - |
| 19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b) | (7,453,628) | 4,488,550 | (4,500,000) | (800,000) | - |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | 22,588,212 | 5,988,550 | - | - | - |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | 30,041,840 | 1,500,000 | 4,500,000 | 800,000 | - |
| 20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19) | (578,415,748) | (31,830,553) | (101,655,962) | 132,498 | 73 |
| 21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (605,676,305) | (42,215,319) | (99,424,638) | 493,539 | 73 |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - | - |
| 23. İhracat (*) | 652,700,514 | 52,595,762 | 32,313,040 | 1,957,708 | - |
| 24. İthalat (**) | 332,910,961 | 81,778,324 | 7,116,688 | 32,300 | 21,924 |

(*) Grup’un 01.01.-31.12.2017 tarihleri arasında toplam 323,840,853 TL’lik Türk Lirası ihracatı bulunmaktadır.

(**) Grup’un 01.01.-31.12.2017 tarihleri arasında toplam 5,297,643 TL’lik Türk Lirası ithalatı bulunmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin bilanço değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin bilançoda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket sermayeyi borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam borçlar | 1,292,853,575 | 812,672,845 |
| Hazır değerler | (9,760,893) | (37,228,665) |
| Net borç | 1,283,092,682 | 775,444,180 |
| Toplam öz sermaye | 159,105,803 | 330,950,484 |
| Toplam sermaye | 1,442,198,485 | 1,106,394,664 |
| Net Borç/Toplam Sermaye oranı | 89% | 70% |