

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2025 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Konsolide Finansal Durum Tabloları.....	1-2
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	3-4
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları	5
Konsolide Nakit Akım Tabloları	6-7
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	8-86
NOT 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	8-9
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10-29
NOT 3 Bölümlere Göre Raporlama.....	30-34
NOT 4 Nakit ve Nakit Benzerleri	35
NOT 5 Finansal Yatırımlar	35
NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	36-39
NOT 7 Ticari Alacak ve Borçlar.....	40-41
NOT 8 Finansal Borçlar.....	42-44
NOT 9 Diğer Alacaklar ve Borçlar	45
NOT 10 Türev Araçlar	46
NOT 11 Stoklar	46
NOT 12 Canlı Varlıklar.....	46
NOT 13 Peşin Odenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler.....	47
NOT 14 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	47
NOT 15 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	48
NOT 16 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	49
NOT 17 Maddi Duran Varlıklar.....	50-51
NOT 18 Kullanım Hakkı Varlıkları.....	51
NOT 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	52
NOT 20 Koşullu Varlık ve Borçlar.....	53-55
NOT 21 Karşılıklar	56
NOT 22 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....	57
NOT 23 Diğer Dönen Varlıklar ve Yükümlülükler	57
NOT 24 Özkaynaklar.....	58-62
NOT 25 Hasılat ve Satışların Maliyeti.....	63-65
NOT 26 Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri.....	66-67
NOT 27 Esas Faaliyetlerden Gelirler Giderler	68
NOT 28 Yatırım Faaliyetlerden Gelirler Giderler.....	69
NOT 29 Finansman Gelirleri Giderleri.....	70
NOT 30 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	71-73
NOT 31 Pay Başına Kazanç	73
NOT 32 Finansal Araçlar.....	73
NOT 33 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	74-81
NOT 34 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar.....	82-84
NOT 35 Net Parasal Pozisyon Kazançları/ (Kayıpları)'na İlişkin Açıklamalar.....	85
NOT 36 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....	86

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.03.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
Dönen Varlıklar		5.469.433.341	5.739.633.269
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	964.220.445	618.350.378
Ticari Alacaklar		1.592.100.583	1.758.563.713
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-7	1.121.325.627	1.177.493.681
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	470.774.956	581.070.032
Diğer Alacaklar		128.340.097	51.592.011
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-9	13.790.788	5.309.377
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	114.549.309	46.282.634
Stoklar	11	2.594.370.443	3.070.204.716
Canlı Varlıklar	12	74.226.161	120.979.182
Peşin Ödenmiş Giderler	13	91.484.357	95.833.629
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	147.277	148.261
Diğer Dönen Varlıklar	23	24.543.978	23.961.379
Duran Varlıklar		13.292.476.159	13.262.727.902
Finansal Yatırımlar	5	6.370.458	6.522.611
Diğer Alacaklar	9	524.640	615.540
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	730.344.378	733.502.945
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	16	1.536.164.744	1.536.164.744
Maddi Duran Varlıklar	17	10.542.983.166	10.655.549.358
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	200.378.305	207.918.882
Peşin Ödenmiş Giderler	13	35.591.830	34.096.151
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	240.118.638	88.357.671
TOPLAM VARLIKLAR		18.761.909.500	19.002.361.171

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.03.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.011.241.775	3.405.524.742
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	1.534.215.710	1.811.401.523
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	408.414.389	420.072.253
Ticari Borçlar	7	759.937.141	909.147.883
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	22	121.957.043	112.005.532
Diğer Borçlar	9	57.155.921	24.801.736
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	36.207.767	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	20.948.154	24.801.736
Ertelenmiş Gelirler	13	68.106.552	76.403.932
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		61.455.019	51.691.883
<i>Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	21	54.373.072	43.600.265
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	21	7.081.947	8.091.618
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.012.370.981	2.973.613.048
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	1.368.450.927	1.394.144.848
Uzun Vadeli Karşılıklar		244.726.026	214.109.345
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	21	244.726.026	214.109.345
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	1.399.194.028	1.365.358.855
Özkaynaklar		12.738.296.744	12.623.223.381
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		12.633.763.624	12.516.963.472
Ödenmiş Sermaye	24.1	277.292.576	277.292.576
Sermaye Düzeltme Farkları	24.2	5.209.863.677	5.209.863.677
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	24.3	407.623.938	407.623.938
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>			
<i>-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>	24.4	2.871.951.162	2.871.951.162
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	24.4	1.398.920	6.638.743
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)</i>	24.5	(531.056)	(416.942)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	24.6	194.766.183	194.766.183
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	24.7	3.549.244.135	3.535.856.459
Net Dönem Karı/Zararı	31	122.154.089	13.387.676
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24.8	104.533.120	106.259.909
TOPLAM KAYNAKLAR		18.761.909.500	19.002.361.171

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01- 31.03.2025	Geçmiş Dönem 01.01- 31.03.2024
Hasılat	25.1	1.916.328.191	2.273.089.239
Satışların Maliyeti (-)	25.2	(1.871.129.088)	(2.740.645.403)
Brüt Kar / (Zarar)		45.199.103	(467.556.164)
Genel Yönetim Giderleri (-)	26.3	(75.554.639)	(99.313.461)
Pazarlama Giderleri (-)	26.2	(63.652.439)	(59.552.625)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	26.1	(8.665.668)	(12.939.593)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27.1	213.519.343	223.528.746
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27.2	(112.750.116)	(93.658.147)
Esas Faaliyet kârı / (Zararı)		(1.904.416)	(509.491.244)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28.1	19.648.289	362.869
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	28.2	(3.011.732)	(982.049)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından / (Zararlarından) Paylar	28.3	(3.158.567)	(3.437.693)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı / (Zararı)		11.573.574	(513.548.117)
Finansman Gelirleri	29.1	124.169.381	64.560.209
Finansman Giderleri (-)	29.2	(303.510.999)	(302.826.142)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	35	172.159.739	(23.556.456)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı)		4.391.695	(775.370.506)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / (Geliri)			
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	30	116.092.280	(98.401.753)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / (Zararı)		120.483.975	(873.772.259)
Dönem Kârı / (Zararı)		120.483.975	(873.772.259)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24.8	(1.670.114)	(8.053.855)
Ana Ortaklık Payları	31	122.154.089	(865.718.404)
Pay Başına Kazanç	31	0,4405	(3,1220)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş</i>
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01- 31.03.2025	01.01- 31.03.2024
Dönem Kârı / (Zararı)		120.483.975	(873.772.259)
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21	(7.091.973)	(31.028.513)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	30	1.795.475	7.686.800
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)		(152.153)	(57.904)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		38.039	-
Diğer Kapsamlı Gelir		(5.410.612)	(23.399.617)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		115.073.363	(897.171.876)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24.8	(1.726.789)	(8.288.289)
Ana Ortaklık Payları		116.800.152	(888.883.587)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş karlar					
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
01.01.2024 itibariyle bakiyeler		277.292.576	5.209.863.677	407.623.938	2.871.951.162	7.627.873	(251.091)	194.766.183	1.773.857.489	1.761.998.970	12.504.730.777	122.454.394	12.627.185.171
Transferler	24	-	-	-	-	-	-	-	1.761.998.970	(1.761.998.970)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(23.107.279)	(57.904)	-	-	(865.718.404)	(888.883.587)	(8.288.289)	(897.171.876)
- Dönem Karı (Zararı)	24	-	-	-	-	-	-	-	-	(865.718.404)	(865.718.404)	(8.053.855)	(873.772.259)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	24	-	-	-	-	(23.107.279)	(57.904)	-	-	-	(23.165.183)	(234.434)	(23.399.617)
31.03.2024 itibariyle bakiyeler	24	277.292.576	5.209.863.677	407.623.938	2.871.951.162	(15.479.406)	(308.995)	194.766.183	3.535.856.459	(865.718.404)	11.615.847.190	114.166.105	11.730.013.295
01.01.2025 itibariyle bakiyeler	24	277.292.576	5.209.863.677	407.623.938	2.871.951.162	6.638.743	(416.942)	194.766.183	3.535.856.459	13.387.676	12.516.963.472	106.259.909	12.623.223.381
Transferler	24	-	-	-	-	-	-	-	13.387.676	(13.387.676)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(5.239.823)	(114.114)	-	-	122.154.089	116.800.152	(1.726.789)	115.073.363
- Dönem Karı (Zararı)	24	-	-	-	-	-	-	-	-	122.154.089	122.154.089	(1.670.114)	120.483.975
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	24	-	-	-	-	(5.239.823)	(114.114)	-	-	-	(5.353.937)	(56.675)	(5.410.612)
31.03.2025 itibariyle bakiyeler	24	277.292.576	5.209.863.677	407.623.938	2.871.951.162	1.398.920	(531.056)	194.766.183	3.549.244.135	122.154.089	12.633.763.624	104.533.120	12.738.296.744

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01- 31.03.2025</i>	<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01- 31.03.2024</i>
Dipnot Referansları			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		661.897.343	(159.595.887)
Dönem Karı (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		120.483.975	(873.772.259)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		120.404.081	(30.500.407)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17-18-19	206.955.886	204.092.122
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	21-30	23.524.708	(9.509.404)
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	21	(1.009.671)	(1.450.200)
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	21	10.772.807	13.611.311
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	27.2	80.689.009	58.606.588
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	27.1	(72.046.637)	(44.709.058)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
- Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili diğer düzeltmeler		(114.114)	(57.904)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	8	189.625.700	137.548.151
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	28.3	3.158.567	3.437.693
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	30	(116.130.319)	98.401.754
Parasal kayıp / kazanç		(205.021.855)	(490.471.460)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		421.009.287	746.027.899
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	5	114.114	57.392
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-7	(51.487.281)	(508.071.099)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(23.519.729)	(102.049.466)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-9	(8.966.834)	(10.397.405)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(73.045.174)	(42.208.629)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	11	475.834.273	1.322.811.896
Canlı varlıklardaki azalış (artış)	12	46.753.021	19.636.353
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	13	2.853.593	74.429.676
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6-7	-	(48.227)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	5.957.038	(35.162.014)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	22	20.191.900	24.039.987
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	6-9	36.207.767	-
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	9	(1.586.021)	(4.449.114)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	13	(8.297.380)	7.438.549
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		661.897.343	(158.244.767)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	30	-	(1.351.120)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01- 31.03.2025</i>	<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş Dönem 01.01- 31.03.2024</i>
	Dipnot Referansları		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(86.811.078)	(67.929.043)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		38.039	(1)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	3.914.165	1.137.478
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(87.405.725)	(69.020.694)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	(3.357.557)	(45.826)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(172.681.952)	194.701.288
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Kredilerden Nakit Girişleri	8	55.453.644	730.770.114
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(226.451.140)	(534.622.716)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(1.684.456)	(1.446.110)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		402.404.313	(32.823.642)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(56.534.246)	(103.598.111)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		345.870.067	(136.421.753)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	618.350.378	695.799.785
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	964.220.445	559.378.032

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket veya Menderes Tekstil"), 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.

Özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

- Aktur İzmir Gayrimenkul 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 yapmaktır.

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

Şirket'in, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.036 kişi, 01.01.-31.03.2025 dönemi için ortalama personel sayısı 2.054'tür.

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

Kapasite (Tekstil)

02 Mayıs 2024 tarih, 193 rapor numaralı ve 03 Mayıs 2026'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
Yorgan	Adet	180.000
Kumaş boyama (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	1.670.400
Kumaş kassarlama (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	9.000.720
Kumaş baskı (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	14.121.000
Dijital kumaş baskı (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	1.573.719

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kapasite (Enerji)

17 Kasım 2023 tarih, 611 rapor no'lu ve 21 Kasım 2025 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

Grup'un faaliyette olan santrallerine ilişkin bilgiler, mevcut kurulu güçleriyle birlikte aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Santral	Şirket	Yeri	Türü	Elektrik Üretim Kapasitesi (kWsa)
<i>Jeotermal</i>				
Baklacı	Menderes	Manisa	Jeotermal	155.200.000
Tosunlar	Menderes	Denizli	Jeotermal	30.456.000
<i>Rüzgar</i>				
Aliğa	Menderes	İzmir	Rüzgar	57.254.400
Bergama	Menderes	İzmir	Rüzgar	124.338.240
<i>Güneş</i>				
Sarayköy	Menderes	Denizli	Güneş	9.287.600

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 258.700 m² örtü altı sera alanında seracılık faaliyeti göstermektedir.

Kapasite Raporu (Sarayköy)

Denizli Sanayi ve Ticaret Odası'nın 8 Mayıs 2023 tarih, 263 no'lu ve 11 Mayıs 2025 geçerlilik süresi olan kapasite raporuna göre yıllık ana ürün üretim kapasitesi aşağıdaki gibidir:

Ürün	Birim	Miktar
Domates	Ton	6.499

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

Şirket'in, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 360 kişi, 01.01.-31.03.2025 dönemi için ortalama personel sayısı 374'tür.

Aktur İzmir Gayrimenkul A.Ş.

Aktur İzmir Gayrimenkul A.Ş. 23 Kasım 2020 tarih ve 10208 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanan genel kurul kararı ile Aktur Araç Muayene İşletmeciliği A.Ş.'nin kısmi bölünmesi sonucu kurulmuştur. Şirket sahip olduğu gayrimenkullerden kira geliri elde etmektedir. Şirket merkezi İzmir'dedir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan finansal raporlama standartları

Grup'un konsolide finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki konsolide 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" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç Yıllık Enflasyon Oranı
31.03.2025	2.954,69	1,0000	250%
31.12.2024	2.684,55	1,1006	291%
31.03.2024	2.139,47	1,3810	309%

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal Durum Tablosu'ndaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 12 Mayıs 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı TL olarak sunulmuştur.

Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi

TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

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.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 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	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş.	Tam Konsolidasyon	79,17%	79,17%

İştirakler	Konsolidasyon yöntemi	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Aktur İzmir Gayrimenkul 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
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, bağlı ortaklık ve iştiraklerin sermaye yapıları aşağıda sunulmuştur:

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

	31.03.2025	31.12.2024
	<u>Oran %</u>	<u>Oran %</u>
Halka Açık Kısım	49,72	49,79
Akça Holding A.Ş.	48,13	48,06
Diğer	2,16	2,16
	%100	%100

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

	31.03.2025	31.12.2024
	<u>Oran %</u>	<u>Oran %</u>
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	63,19	56,67
Rıza Akça	18,41	21,67
Dilek Göksan	9,20	10,83
Ahmet Bilge Göksan	9,20	10,83
	%100	%100

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

	31.03.2025	31.12.2024
	<u>Oran %</u>	<u>Oran %</u>
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

Aktur İzmir Gayrimenkul A.Ş. (İştirak)

	31.03.2025	31.12.2024
	<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. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli 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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 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. 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.

Finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır.

2.e. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

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

a) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) : Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

TFRS 16 (Değişiklikler): Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişik.) : Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

b) 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 Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

c) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

- TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile TFRS 18 ve TFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 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. Şirket ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyet konusu tekstil ve tarım ürünlerinin üretimi, satışı, pazarlaması, elektrik enerjisi üretimidir.

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
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti, satın alma maliyetlerini içerir. Stokların birim maliyeti, ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek 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

Arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve makine, tesis ve cihazlar SPK lisanslı bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Gayrimenkul değerlendirme şirketi, arazi, arsa ve binaların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde emsal karşılaştırma (pazar yaklaşımı) yöntemi kullanılmıştır. Yer altı ve yer üstü düzenleri ve tesis makine ve cihazların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde ise "Pazar Değeri ve Maliyet Yaklaşımı Yöntemi" kullanılmıştır.

Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında muhasebeleştirilir. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her tür alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

Yeniden değerlendirilen bir duran varlığın elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl zararına devredilir. Öte yandan, değer artışının bir kısmı varlık işletme tarafından kullanıldıkça da geçmiş yıl kar/zararına aktarılmaktadır.

Arsa, arazi, bina ve tesis, makine ve cihazlar, gerçeğe uygun değerleri ile diğer maddi duran varlıklar ise endekslenmiş elde etme maliyetinden endekslenmiş birikmiş amortismanın düşülmesi ile bulunan net değerleri ile gösterilmektedir. Tarihi değerler, maddi duran varlığın iktisabı ile direkt olarak ilgili olan maliyetleri içermektedir. İktisap tarihinden sonraki maliyetler, sadece varlıkla ilgili gelecekteki ekonomik faydanın Grup'a akışının muhtemel olduğu ve varlığın maliyetinin güvenilir olarak ölçülebildiği durumlarda varlığın defter değerine ilave edilir veya ayrı bir varlık olarak kaydedilir. Diğer tüm bakım onarım giderleri ilgili döneme ait kapsamlı gelir tablosunda giderleştirilir. Amortisman, maddi duran varlıkların brüt defter değerleri üzerinden faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	Yıl
Yer altı ve yer üstü düzenleri	10-40
Binalar	30-50
Makine, tesis ve cihazlar	5-15
Enerji tesisleri	20-25
Taşıtlar	5-10
Döşeme ve demirbaşlar	3-20

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, endekslenmiş elde etme maliyetinden, endekslenmiş birikmiş amortismanın düşülmesi ile bulunan net değerleri ile gösterilmektedir.

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.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, konsolide finansal tablolarda, yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilir. Değerleme çalışması SPK lisanslı bir bağımsız değerleme şirketi tarafından yapılmıştır. Söz konusu değerleme sonucunda tespit edilen değer artışı konsolide kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir.

Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı değer değişikliğinin gerçekleştiği tarihe kadar TMS 16'yı uygular. İşletme, TMS 16'ya göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında bu tarihte meydana gelecek farklılığı ise yine TMS 16'ya göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutar.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp oluştuğu dönemde kar veya zarara dahil 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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kullanım Hakkı Varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleşirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve
- (c) Topluluk tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Topluluk, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Topluluk, kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket/Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Topluluk'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in/Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Topluluk'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Topluluk, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Topluluk, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

Borçlanma Maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. 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 muhasebelemektedir. 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.

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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

“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 değerleme 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 değerlemesi 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.

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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 muhasebeleştirilir. 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 karşılığından 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 muhasebeleştirilir.

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.

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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

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.

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.

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, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, azami 46.655 TL (31 Aralık 2024: 41.828 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:

	31.03.2025	31.12.2024
İskonto oranı	3,49%	3,63%

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sosyal Güvenlik Primleri

Grup, sosyal güvenlik kurumuna işveren olarak sigorta primleri ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü yoktur. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda hak ettikleri izin ücretleri için bir yükümlülük kaydedilmektedir. Grup, çalışanlarının işlerine son verilmesi durumunda hak edilen fakat kullanılmayan izin gün sayısı ile iş sözleşmesinin sonlandırıldığı tarihteki günlük brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamının çarpılmasıyla bulunan bir tutar kadar ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu kapsamda Grup çalışanlara sağlanan uzun vadeli bir fayda yükümlülüğü olarak izin karşılığını kayıtlarına almaktadır.

İzin karşılığı, çalışanlara sağlanan bir kısa vadeli fayda yükümlülüğü olup iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet yerine getirildikçe kar veya zararda giderleştirilir.

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 kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

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 gözüken gelir ve karlar mali tablolarda yansıtılmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 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 Akçasaraylı Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti. arasında "marka kiralama sözleşmesi" imzalanmıştır. Bu sözleşmenin imzalanması ile birlikte Akçasaraylı 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 Akçasaraylı 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:

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

Aktur İzmir Gayrimenkul A.Ş.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara yansıtılır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

Grubun 4857 sayılı İş Kanunu ve 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'ndan doğan, istihdamı ve özürülleri teşvik geliri bulunmaktadır. Teşvik gelirleri, tahsilatı yapılan bir teşvik olmayıp, tahakkuk eden sigorta primlerinden hazinece karşılanan tutardan oluşmaktadır. Söz konusu teşvik geliri satışların maliyeti altında, işçilik giderleri içerisinde netleştirilmiştir.

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 kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

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 ilişkilendirilirler.

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.

Faydalı ömür:

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü:

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirirken SPK nezdinde lisanslı gayrimenkul değerleme şirketi tarafından çıkartılan değerleme raporu ile karşılaştırma yapmaktadır.

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.

Arsa, bina ve yer altı yerüstü düzenlerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

TMS 16 kapsamında arsa ve araziler, yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesi esnasında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından akredite edilmiş olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi'nin hazırlamış olduğu gayrimenkul değerleme raporlarından faydalanılmıştır (Not 17).

Makine, tesis ve cihazların gerçeğe uygun değer ölçümleri

TMS 16 kapsamında makine, tesis ve cihazların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesi esnasında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından akredite edilmiş olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi'nin hazırlamış olduğu değerleme raporlarından faydalanılmıştır (Not 17).

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 (Menderes Tekstil) 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
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2025	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Emlak Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	853.917.050	852.151.171	210.259.970	-	-	1.916.328.191
Satışların Maliyeti (-)	(863.183.088)	(862.014.330)	(150.844.332)	-	4.912.662	(1.871.129.088)
BRÜT KAR/ZARAR	(9.266.038)	(9.863.159)	59.415.638	-	4.912.662	45.199.103
Genel Yönetim Giderleri (-)	(60.718.756)	(8.389.323)	(6.446.560)	-	-	(75.554.639)
Pazarlama Giderleri (-)	(51.762.246)	(11.890.193)	-	-	-	(63.652.439)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(8.665.668)	-	-	-	-	(8.665.668)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	98.848.410	116.458.809	3.124.787	-	(4.912.662)	213.519.344
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(91.379.926)	(21.107.776)	(262.414)	-	-	(112.750.116)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(122.944.224)	65.208.358	55.831.451	-	-	(1.904.415)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	5.231.343	-	-	14.416.946	-	19.648.289
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(2.723.436)	-	-	(288.296)	-	(3.011.732)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	(3.158.567)	-	-	-	-	(3.158.567)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	(123.594.884)	65.208.358	55.831.451	14.128.650	-	11.573.575
Finansman Gelirleri (+)	134.507.574	3.598.297	-	-	(13.936.490)	124.169.381
Finansman Giderleri (-)	(144.917.092)	(16.101.709)	(156.428.688)	-	13.936.490	(303.510.999)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(667.444.567)	284.182.481	423.706.248	131.715.577	-	172.159.739
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(801.448.969)	336.887.427	323.109.011	145.844.227	-	4.391.696
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri						
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	-	-	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	95.959.933	20.132.346	-	-	-	116.092.279
DÖNEM KARI/ZARARI	(705.489.036)	357.019.773	323.109.011	145.844.227	-	120.483.975

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2025	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Emlak Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Toplam Varlıklar	10.492.919.584	3.017.974.665	4.094.981.685	1.440.849.577	(284.816.011)	18.761.909.500
Toplam yükümlülükler	3.994.135.383	683.853.711	1.456.656.883	560.875	(111.594.096)	6.023.612.756
Bölgümlere Göre Varlıklar Duran Varlıklar						
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	95.509.167	-	-	1.440.655.577	-	1.536.164.744
Maddi Duran Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	5.818.540.237	629.679.366	4.094.763.563	-	-	10.542.983.166
Maddi Olmayan Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	200.122.489	37.694	218.122	-	-	200.378.305
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	89.382.626	650.948	729.708	-	-	90.763.282
Amortisman giderleri	102.966.963	18.408.510	85.580.413	-	-	206.955.886
Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar bölümlere göre detayı						
Toplam Varlıklar	1.343.600.463	57.535.905	-	-	-	1.401.136.368
Toplam yükümlülükler	982.045.783	775.045	1.456.656.883	-	-	2.439.477.711
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	361.554.680	56.760.860	(1.456.656.883)	-	-	(1.038.341.343)
Grup'un finansal borçlarının para birimi bazında bölümlere göre detayı						
Finansal borçlar	1.751.834.516	102.589.627	1.456.656.883	-	-	3.311.081.026
- USD	270.482.796	-	192.833.752	-	-	463.316.548
- EURO	504.170.755	-	1.263.823.131	-	-	1.767.993.886
- GBP	-	-	-	-	-	-
- TL	977.180.965	102.589.627	-	-	-	1.079.770.592
İhracat	626.347.043	133.586.562	-	-	-	759.933.605
İthalat	686.409.232	9.069.876	-	-	-	695.479.108
Toplam borçlar	3.994.135.383	683.853.711	1.456.656.883	560.875	(111.594.096)	6.023.612.756
Hazır değerler	(963.993.754)	(226.691)	-	-	-	(964.220.445)
Net borç	3.030.141.629	683.627.020	1.456.656.883	560.875	(111.594.096)	5.059.392.311
Toplam öz sermaye	12.409.759.696	501.758.963	--	--	(173.221.915)	12.738.296.744
Toplam sermaye	15.439.901.325	1.185.385.983	1.456.656.883	560.875	(284.816.011)	17.797.689.055
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	19,63%	57,67%	100,00%	100,00%		28,43%

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2024	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	805.333.619	1.192.699.086	275.056.534	-	2.273.089.239
Satışların Maliyeti (-)	(1.402.507.543)	(1.190.100.117)	(154.564.216)	6.526.473	(2.740.645.403)
BRÜT KAR/ZARAR	(597.173.924)	2.598.969	120.492.318	6.526.473	(467.556.164)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(73.334.683)	(21.052.117)	(4.936.963)	10.302	(99.313.461)
Pazarlama Giderleri (-)	(55.021.041)	(4.531.584)	-	-	(59.552.625)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(12.939.593)	-	-	-	(12.939.593)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	89.424.219	140.167.471	473.831	(6.536.775)	223.528.746
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(68.918.610)	(24.731.603)	(7.934)	-	(93.658.147)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(717.963.632)	92.451.136	116.021.252	-	(509.491.244)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	362.869	-	-	-	362.869
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(982.049)	-	-	-	(982.049)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	(3.437.693)	-	-	-	(3.437.693)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	(722.020.505)	92.451.136	116.021.252	-	(513.548.117)
Finansman Gelirleri (+)	66.944.918	1.703.246	-	(4.087.955)	64.560.209
Finansman Giderleri (-)	(126.011.589)	(9.673.901)	(171.228.607)	4.087.955	(302.826.142)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(704.068.612)	109.990.856	570.521.300	-	(23.556.456)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(1.485.155.788)	194.471.337	515.313.945	-	(775.370.506)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri					
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	-	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(89.274.104)	(9.127.649)	-	-	(98.401.753)
DÖNEM KARI/ZARARI	(1.574.429.892)	185.343.688	515.313.945	-	(873.772.259)

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Emlak Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Toplam Varlıklar	10.136.402.394	3.532.956.367	4.180.554.060	1.440.869.099	(288.420.749)	19.002.361.171
Toplam yükümlülükler	4.243.084.136	745.983.110	1.504.652.062	617.315	(115.198.833)	6.379.137.790
Bölgümlere Göre Varlıklar						
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	95.509.167	-	-	1.440.655.577	-	1.536.164.744
Maddi Duran Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	5.827.845.792	647.430.769	4.180.272.797	-	-	10.655.549.358
Maddi Olmayan Varlıklar (Net Defter Değeri)						
Toplamı	207.593.767	43.853	281.262	-	-	207.918.882
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	108.184.232	88.946.616	62.998.382	-	-	260.129.230
Amortisman giderleri	416.240.118	66.596.257	338.231.550	-	-	821.067.925
Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar bölümlere göre detayı						
Toplam Varlıklar	1.951.942.362	58.695.361	-	-	-	2.010.637.723
Toplam yükümlülükler	604.881.165	233.824	1.241.011.245	-	-	1.846.126.234
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	1.347.061.197	58.461.537	(1.241.011.245)	-	-	164.511.489
Grup'un finansal borçlarının para birimi bazında bölümlere göre detayı						
Finansal borçlar	1.987.761.210	133.205.351	1.504.652.063	-	-	3.625.618.624
- USD	278.412.361	-	209.571.944	-	-	487.984.305
- EURO	466.362.077	-	1.295.080.119	-	-	1.761.442.196
- GBP	-	-	-	-	-	-
- TL	1.242.986.772	133.205.351	-	-	-	1.376.192.123
İhracat	401.244.901	144.109.198	-	-	-	545.354.099
İthalat	102.971.369	556.881	-	-	-	103.528.250
Toplam borçlar	4.243.084.136	745.983.110	1.504.652.062	617.316	(115.198.834)	6.379.137.790
Hazır değerler	(616.567.286)	(1.783.092)	-	-	-	(618.350.378)
Net borç	3.626.516.850	744.200.018	1.504.652.062	617.316	(115.198.834)	5.760.787.412
Toplam öz sermaye	12.286.397.750	510.047.546	-	-	(173.221.915)	12.623.223.381
Toplam sermaye	15.912.914.600	1.254.247.564	1.504.652.062	617.316	(288.420.749)	18.384.010.793
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	22,79%	59,33%	100,00%	100,00%		31,34%

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 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- 31.03.2025	01.01- 31.03.2024
Almanya	59%	63%
İtalya	21%	17%
Hollanda	5%	6%
Fransa	4%	3%
ABD	3%	2%
Polonya	1%	1%
İspanya	1%	0%
Romanya	1%	1%
İsveç	1%	0%
Diğer	4%	7%
	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. Ancak buna rağmen tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla toplam %57,20'dir. (31 Mart 2024: %47,79). Söz konusu müşteri uluslararası büyük bir tedarikçi olup ticari ilişki uzun yıllardır sürdürülmektedir.

Tarım faaliyetlerinden elde edilen hasılat içerisinde en büyük alıcının payı ise %79,85'tir. (31 Mart 2024: %76,85). Ana Ortaklık Şirket'in fason olarak ürettirdiği kuru meyvenin (üzüm, incir ve kayısı) yurtiçi satışları Grup'un ilişkili tarafı olan Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Osman Akça)'ye imzalanan "Mal Satış Sözleşmesi" uyarınca yapılmakta olup, Osman Akça da bu ürünleri yurtdışında farklı müşterilere ihracatını gerçekleştirmektedir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Kasa	168.505	90.419
Bankalar	27.884.332	19.230.227
Vadesiz mevduat	27.884.332	18.789.976
Vadeli mevduat	-	440.251
Diğer hazır değerler (Likit fonlar)	936.167.608	599.029.732
	964.220.445	618.350.378

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduatın vade detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
1 aya kadar	-	440.251
	-	440.251

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un banka mevduatları üzerinde, mevduat rehini bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31.03.2025	31.12.2024
Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.		
Maxis Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2.028.678	2.111.497
Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi		
AR-GE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	4.341.780	4.411.114
	6.370.458	6.522.611

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7):

	31.03.2025	31.12.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	993.875.071	1.055.931.334
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	133.364.450	125.680.752
Reeskont	(5.913.894)	(4.118.405)
	1.121.325.627	1.177.493.681

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

	31.03.2025	31.12.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	13.790.788	5.309.377
	13.790.788	5.309.377

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

	31.03.2025	31.12.2024
Rıza Akça	35.403.265	-
Ahmet Bilge Göksan	248.511	-
Cemal İpekoğlu	117.937	-
Ali Atlamaz	202.180	-
Yiğit Zabunoğlu	117.937	-
Hakkı Görken Perinçek	117.937	-
	36.207.767	-

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

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	693.686.346	735.465.157
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	27.468.531	21.696.407
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.	2.048	-
	721.156.925	757.161.564

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	140.836.920	124.323.061
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.	3.338	-
	140.840.258	124.323.061

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.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	4.437.659	3.408.277
	4.437.659	3.408.277

b) İlişkili taraflara ödenen hizmet bedeli:

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Akça Holding A.Ş.	780.133	847.016
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	258.380	639.303
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	-	638
	1.038.513	1.486.957

c) İlişkili taraflardan alınan kira bedeli:

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	277.293	147.311
Akça Holding A.Ş.	209.722	147.311
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	188.923	132.702
	675.938	427.324

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

d) İlişkili taraflardan alınan hizmet bedeli:

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	368.284	232.363
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	71.705	60.802
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	1.804
Akça Holding A.Ş.	2.325	2.665
	442.314	297.634

e) İlişkili taraflardan alınan kur farkları:

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	38.765.170	25.828.404
	38.765.170	25.828.404

f) İlişkili taraflardan alınan vade farkları:

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	6.330.439	8.881.419
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	17.797.506	6.947.987
	24.127.945	15.829.406

g) İlişkili taraflardan alınan faizler:

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	392.026	2.394.573
	392.026	2.394.573

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

h) İlişkili taraflara ödenen kira giderleri:

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	653.549	320.388
	653.549	320.388

i) İlişkili taraflardan vade farkı giderleri:

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	1.696.344	84.265
	1.696.344	84.265

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2025	31.12.2024
Ticari alacaklar	429.356.829	507.750.016
Çekler ve senetler	910.000	11.474.640
Ticari alacaklar reeskontu	(19.557.428)	(23.862.511)
Şüpheli ticari alacaklar	13.669.805	7.798.273
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(13.669.805)	(7.798.273)
Gelir tahakkukları	60.065.555	85.707.887
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	470.774.956	581.070.032
İlişkili şirketlerden alacaklar	1.125.171.802	1.181.612.086
İlişkili şirketlerden gelir tahakkukları	2.067.719	-
İlişkili şirketlerden alacaklar reeskontu	(5.913.894)	(4.118.405)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	1.121.325.627	1.177.493.681
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	1.592.100.583	1.758.563.713

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 79 gündür (31 Aralık 2024: 70 gündür).

Alacak senetlerinin 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
1-30 gün	-	3.026.726
31-60 gün	-	737.576
61-90 gün	210.000	1.227.200
91-120 gün	-	1.650.941
121-150 gün	700.000	3.004.714
151-180 gün	-	1.827.483
	910.000	11.474.640

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Açılış bakiyesi	7.798.272	772.305
Konusu kalmayan karşılıklar	(623)	(396.618)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	6.585.132	7.659.975
Parasal kazanç / (kayıp)	(712.976)	(237.390)
Kapanış bakiyesi	13.669.805	7.798.272

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2025	31.12.2024
Ticari borçlar	625.047.431	827.149.705
Borç senetleri	83.758.834	40.963.192
Borç reeskontları	(44.065.721)	(55.217.687)
Gider tahakkukları	95.196.597	96.252.673
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	759.937.141	909.147.883
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	759.937.141	909.147.883

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 40 gündür (31 Aralık 2024: 42 gündür).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un ticari borçları içerisinde 3.327.695 USD (125.899.011 TL) tutarında akreditif/aval borcu bulunmaktadır (Not 20).

Borç senetlerinin 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
1 – 30 gün	33.618.400	18.139.893
31 – 60 gün	28.362.462	12.039.362
61 – 90 gün	6.650.826	7.719.688
91 – 120 gün	8.171.335	2.481.929
121 – 150 gün	6.955.811	582.320
	83.758.834	40.963.192

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Finansal Borçlar:		
TL cinsinden banka kredileri	1.046.922.748	1.332.640.312
USD cinsinden banka kredileri	255.478.499	258.074.117
EUR cinsinden banka kredileri	230.600.602	219.953.634
DBS ve Kredi kartı borçları (TL)	1.213.861	733.460
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.534.215.710	1.811.401.523
Finansal Kiralama Borçları:		
TL cinsinden finansal kiralama borçları, net	3.585.185	5.799.914
Banka Kredileri:		
TL cinsinden banka kredileri	22.707.049	25.267.796
USD cinsinden banka kredileri	80.548.710	90.169.726
EUR cinsinden banka kredileri	301.573.445	298.834.817
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım	408.414.389	420.072.253
Uzun Vadeli Banka Kredileri:		
TL cinsinden banka kredileri	5.341.749	11.750.642
USD cinsinden banka kredileri	127.289.339	139.740.461
EUR cinsinden banka kredileri	1.235.819.839	1.242.653.745
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	1.368.450.927	1.394.144.848
Toplam Finansal Yükümlülükler	3.311.081.026	3.625.618.624

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, banka kredileri ve diğer mali borçların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2025	31.12.2024
3 aya kadar	650.299.682	331.405.906
3 ile 12 ay arası	1.288.745.232	1.894.267.956
1 ile 5 yıl arası	1.066.228.624	1.076.968.798
5 yıldan fazla	302.222.303	317.176.050
	3.307.495.841	3.619.818.710

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2025	31.12.2024
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	453.456.638	437.802.858
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	368.652.952	367.647.242
3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler	141.264.830	169.294.963
4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler	102.854.203	102.223.742
5 – 6 yıl içerisinde ödenecekler	99.642.050	99.020.056
6 – 7 yıl içerisinde ödenecekler	75.116.767	74.783.481
7 – 8 yıl içerisinde ödenecekler	73.000.424	72.682.106
8 – 9 yıl içerisinde ödenecekler	37.606.847	54.011.232
9 – 10 yıl içerisinde ödenecekler	16.856.216	16.679.168
	1.368.450.927	1.394.144.848

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, TL, USD ve EURO cinsinden banka kredilerinin etkin faiz oranları sırasıyla %24,60 - %7,00 ve %3,84'tür. (31 Aralık 2024: TL %25,05 USD %7,01 ve EURO %3,78).

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 64.750.000 USD (2.449.732.075 TL), 25.000.000 EURO (1.019.382.500 TL) ve 2.140.000.000 TL'dir.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	3.749.934	6.183.508
Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-)	(164.749)	(383.594)
	3.585.185	5.799.914

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal kiralama borçlarının 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri	Toplam yükümlülük
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	3.749.934	(164.749)	3.585.185
	3.749.934	(164.749)	3.585.185

Finansal kiralama borçlarının 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri	Toplam yükümlülük
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	6.183.508	(383.594)	5.799.914
	6.183.508	(383.594)	5.799.914

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	31.03.2025	31.12.2024
Verilen depozito ve garantiler	643.185	686.118
KDV ve kurumlar vergisi iade alacakları	21.520.164	12.250.229
Diğer çeşitli alacaklar	92.385.960	33.346.287
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	114.549.309	46.282.634
Ortaklardan alacaklar	13.790.788	5.309.377
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	13.790.788	5.309.377
Toplam Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	128.340.097	51.592.011

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	31.03.2025	31.12.2024
Verilen depozito ve garantiler	524.640	615.540
	524.640	615.540

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	31.03.2025	31.12.2024
Alınan depozito ve teminatlar	9.804.266	10.034.530
Ödenecek vergi ve fonlar	11.143.888	14.767.206
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	20.948.154	24.801.736
Ortaklara borçlar	36.207.767	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	36.207.767	-
Toplam Diğer Kısa Vadeli Borçlar	57.155.921	24.801.736

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla türev araç bulunmamaktadır.

NOT 11 – STOKLAR

	31.03.2025	31.12.2024
İlk madde ve malzeme	387.453.065	461.903.285
Yarı mamüller	263.202.966	250.310.885
Mamüller	790.821.014	790.951.699
Tarımsal ürünler (İncir, Üzüm ve Kayısı)	1.152.893.398	1.567.038.847
	2.594.370.443	3.070.204.716

Grup stoklarının tamamı sigorta teminatı kapsamındadır.

NOT 12 – CANLI VARLIKLAR

Kısa vadeli canlı varlıklar

	31.03.2025	31.12.2024
Canlı varlıklar (Domates)	74.226.161	120.979.182
	74.226.161	120.979.182

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
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2025	31.12.2024
Verilen sipariş avansları	47.756.080	42.304.051
Gelecek aylara ait giderler	42.860.302	53.089.359
İş avansları	13.366	70.749
Personel avansları	854.609	369.470
	91.484.357	95.833.629

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2025	31.12.2024
Gelecek yıllara ait giderler	35.591.830	34.096.151
	35.591.830	34.096.151

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.03.2025	31.12.2024
Alınan avanslar	46.027.656	51.158.502
Ertelenmiş gelirler	22.078.896	25.245.430
	68.106.552	76.403.932

NOT 14 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2025	31.12.2024
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	147.277	148.261
	147.277	148.261

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	Pay (%)	31.12.2024	Pay (%)
Aktur İzmir Gayrimenkul A.Ş.	730.344.378	48%	733.502.945	48%
	730.344.378		733.502.945	

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların varlıklar, yükümlülükler ve özsermaye toplamaları ile 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Dönen Varlıklar	66.939.052	64.029.047
Duran Varlıklar	1.727.599.549	1.727.634.914
Toplam Varlıklar	1.794.538.601	1.791.663.961
Kısa vadeli yükümlülükler	6.547.267	2.977.416
Uzun vadeli yükümlülükler	266.440.547	260.555.409
Özkaynaklar	1.521.550.787	1.528.131.136
Azınlık payı	-	-
Toplam Kaynaklar	1.794.538.601	1.791.663.961
Satışlar, net	3.817.160	14.909.659
Net kar / (zarar)	(6.580.349)	(42.006.537)

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değerleri	Arsalar	Binalar	Toplam
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	646.228.196	-	646.228.196
Gerçeğe uygun değer değişimi	3.867.344	886.069.204	889.936.548
Transfer	(554.586.373)	554.586.373	-
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	95.509.167	1.440.655.577	1.536.164.744
Girişler	-	-	-
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	95.509.167	1.440.655.577	1.536.164.744
31.12.2024, Net Defter Değeri	95.509.167	1.440.655.577	1.536.164.744
31.03.2025, Net Defter Değeri	95.509.167	1.440.655.577	1.536.164.744

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri imar izni bulunan arsalardan oluşmaktadır. Gayrimenkullerin detayları aşağıdaki gibidir;

	Manisa	İzmir
01 Ocak 2024 tarihi itibarıyla	17.161.985	629.066.211
Değer artış/azalışı	723.214	889.213.334
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla	17.885.199	1.518.279.545
Değer artış/azalışı	-	-
31 Mart 2025 tarihi itibarıyla	17.885.199	1.518.279.545

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkul olarak takip ettiği arsaları Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 31 Aralık 2024 tarihinde yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 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	Toplam
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	1.037.918.488	1.036.303.246	2.539.115.868	7.689.817.223	100.460.859	231.484.542	41.098.305	12.676.198.531
Girişler	15.559.896	-	1.009.136	78.354.931	7.790.891	23.941.351	133.427.205	260.083.410
Çıkışlar	-	-	-	(751.879)	(1.508.406)	(240.368)	-	(2.500.653)
Transfer	-	-	-	85.507.266	-	-	(130.519.613)	(45.012.347)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	1.053.478.384	1.036.303.246	2.540.125.004	7.852.927.541	106.743.344	255.185.525	44.005.897	12.888.768.941
Girişler	-	-	1.571.838	2.960.076	8.850.538	684.274	73.338.999	87.405.725
Çıkışlar	-	-	-	(6.925.783)	(5.167.949)	-	-	(12.093.732)
Transfer	-	-	5.349.715	59.648.150	-	-	(64.997.865)	-
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	1.053.478.384	1.036.303.246	2.547.046.557	7.908.609.984	110.425.933	255.869.799	52.347.031	12.964.080.934
Birikmiş Amortismanlar								
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	-	148.406.350	138.036.005	908.191.495	50.059.908	209.542.482	-	1.454.236.240
Girişler	-	98.519.508	85.227.111	573.922.476	13.113.351	10.063.728	-	780.846.174
Çıkışlar	-	-	-	(132.446)	(1.508.406)	(221.979)	-	(1.862.831)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	-	246.925.858	223.263.116	1.481.981.525	61.664.853	219.384.231	-	2.233.219.583
Girişler	-	24.629.876	21.474.953	144.102.404	3.306.314	2.544.205	-	196.057.752
Çıkışlar	-	-	-	(3.733.287)	(4.446.280)	-	-	(8.179.567)
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	-	271.555.734	244.738.069	1.622.350.642	60.524.887	221.928.436	-	2.421.097.768
31.12.2024, Net Defter Değeri	1.053.478.384	789.377.388	2.316.861.888	6.370.946.016	45.078.491	35.801.294	44.005.897	10.655.549.358
31.03.2025, Net Defter Değeri	1.053.478.384	764.747.512	2.302.308.488	6.286.259.342	49.901.046	33.941.363	52.347.031	10.542.983.166

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların döneme ilişkin amortisman gideri tutarı 196.057.752 TL'dir (31 Aralık 2024: 780.846.174 TL).

Gayrimenkul değerlendirme şirketi, arazi, arsa ve binaların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde emsal karşılaştırma (pazar yaklaşımı) yöntemi kullanılmıştır. Yer altı ve yer üstü düzenleri ve tesis makine ve cihazların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde ise "Pazar Değeri ve Maliyet Yaklaşımı Yöntemi" kullanılmıştır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar, 453.699.214 TL, 78.198.469 EURO (3.182.826.270 TL), 208.844.745 USD (7.887.147.083 TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır (31 Aralık 2024: 351.110.350 TL, 54.438.040 EURO (1.912.321.233 TL), 166.19.800 USD (5.455.412.448 TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır).

Maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde ipotek tutarları 64.750.000 USD (2.449.732.075 TL), 25.000.000 EURO (1.019.382.500 TL) ve 2.140.000.000 TL'dir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal kiralama konusu makinelerin net defter değeri 126.876.704 TL'dir (31 Aralık 2024: 128.922.946 TL).

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

NOT 18 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Yoktur.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değerleri	Haklar	Araştırma ve geliştirme giderleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	54.669.013	244.675.412	10.837.382	310.181.807
Girişler	45.820	-	-	45.820
Transfer	72.994	44.939.353	-	45.012.347
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	54.787.827	289.614.765	10.837.382	355.239.974
Girişler	3.357.557	-	-	3.357.557
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	58.145.384	289.614.765	10.837.382	358.597.531
Birikmiş Amortismanlar				
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	29.513.142	67.356.157	10.230.041	107.099.340
Girişler	14.944.697	25.216.530	60.525	40.221.752
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	44.457.839	92.572.687	10.290.566	147.321.092
Girişler	2.519.459	8.363.852	14.823	10.898.134
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	46.977.298	100.936.539	10.305.389	158.219.226
31.12.2024, Net Defter Değeri	10.329.988	197.042.078	546.816	207.918.882
31.03.2025, Net Defter Değeri	11.168.086	188.678.226	531.993	200.378.305

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların döneme ilişkin itfa gideri tutarı 10.898.134 TL'dir (31 Aralık 2024: 40.221.752 TL).

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31.03.2025	31.12.2024
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	7.403.225.956	7.840.495.128
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
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	7.403.225.956	7.840.495.128

31 Mart 2025 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	1.575.000.000	1,0000	1.575.000.000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	USD	64.750.000	37,8337	2.449.732.075
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	EURO	25.000.000	40,7753	1.019.382.500
Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.	TL	565.000.000	1,0000	565.000.000
				5.609.114.575

31 Mart 2025 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	36.420.662	1,0000	36.420.662
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	TL	26.353.488	1,0000	26.353.488
Gümrük idaresi	TL	29.770.582	1,0000	29.770.582
Kredi teminatı	EURO	8.250.000	40,7753	336.396.225
Kredi teminatı	TL	226.277.500	1,0000	226.277.500
Kamu kurumları	TL	13.842.924	1,0000	13.842.924
				669.061.381

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2025 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	201.710.884	1,0000	201.710.884
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	EURO	5.750.000	40,7753	234.457.975
Halk Bank A.Ş.	TL	130.832.500	1,0000	130.832.500
Halk Bank A.Ş.	EURO	2.500.000	40,7753	101.938.250
Ziraat Bankası A.Ş.	TL	121.772	1,0000	121.772
				669.061.381

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un ticari borçlarına banka tarafından verilen akreditif ve avallerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	USD	2.787.208	37,8337	105.450.391
İşbankası A.Ş	USD	540.487	37,8337	20.448.620
				3.327.695
				125.899.011

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, genel kredi sözleşmelerinin banka bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

Genel Kredi Sözleşmeleri:	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Denizbank A.Ş	USD	9.000.000	37,8337	340.503.300
Eximbank A.Ş	USD	45.000.000	37,8337	1.702.516.500
Halk Bankası A.Ş.	TL	500.000.000	1,0000	500.000.000
Halk Bankası A.Ş.	USD	40.000.000	37,8337	1.513.348.000
İşbankası A.Ş	USD	9.500.000	37,8337	359.420.150
Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.	TL	198.000.000	1,0000	198.000.000
Vakıfbank A.Ş	USD	65.000.000	37,8337	2.459.190.500
Vakıfbank A.Ş	USD	25.000.000	37,8337	945.842.500
Garanti Bankası A.Ş	USD	6.500.000	37,8337	245.919.050
				8.264.740.000

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Bono	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	TL	1.125.050.000	1,0000	1.125.050.000
				1.125.050.000

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 200.000.000 USD (7.566.740.000 TL) ve 698.000.000 TL kefalet bulunmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 –KARŞILIKLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.03.2025	31.12.2024
Dava karşılıkları	7.081.947	8.091.618
Personel izin karşılıkları	54.373.072	43.600.265
	61.455.019	51.691.883
	31.03.2025	31.12.2024
Dönem başı dava karşılığı	8.091.618	10.935.914
Dönem içinde ayrılan / iptal edilen	(269.874)	517.156
Parasal kazanç / (kayıp)	(739.797)	(3.361.452)
Kapanış bakiyesi	7.081.947	8.091.618

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2025	31.12.2024
Kıdem tazminatı karşılıkları	244.726.026	214.109.345
	244.726.026	214.109.345

01 Ocak – 31 Mart 2025 döneminde Grup'ta ortalama 2.428 kişi çalışmaktadır (01.01-31.12.2024: 2.583 kişi). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 96'dır (01.01-31.12.2024: % 96).

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
01 Ocak bakiyesi	214.109.345	252.322.110
Dönem içerisindeki artış	47.901.847	54.139.240
Faiz maliyeti	1.558.617	5.617.208
Ödemeler	(6.360.268)	(21.739.207)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp, net	7.091.973	1.328.108
Parasal kazanç / (kayıp)	(19.575.488)	(77.558.114)
Kapanış bakiyesi	244.726.026	214.109.345

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.03.2025	31.12.2024
Personele borçlar	81.514.488	89.992.464
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	40.442.555	22.013.068
	121.957.043	112.005.532

NOT 23 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31.03.2025	31.12.2024
Devreden KDV	24.543.978	23.961.379
	24.543.978	23.961.379

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – ÖZKAYNAKLAR

24.1 Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 277.292.576 TL olup, her biri 1 (bir) KR itibari değerde 27.729.257.642 adet paya bölünmüştür.

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	31.03.2025		31.12.2024	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Halka açık kısım	49,72%	137.856.510	49,79%	138.056.176
Akça Holding A.Ş.	48,13%	133.455.511	48,06%	133.255.845
Diğer	2,16%	5.980.555	2,16%	5.980.555
Toplam	100,00%	277.292.576	100,00%	277.292.576

Şirket esas sözleşmesine göre, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yarısından bir fazlasının, A Grubu (100.000 TL) hissedarların gösterecekleri adaylar arasından seçilmesi zorunludur.

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 250.000.000 TL'den 277.292.576 TL'ye artırımını suretiyle ihraç edilen toplam 27.292.576 TL nominal değerli payların Akça Holding A.Ş.'ye pay başına 9,16 TL fiyattan tahsisli olarak satışı, Borsa İstanbul A.Ş. toptan alış-satış işlemleri kapsamında 14 Ağustos 2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu sermaye artışı, 22.09.2023 tarihinde Türk Ticaret Kanuna uygun olarak tescil edilerek, 10920 sayı ve 22.09.2023 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

24.2 Sermaye Düzeltme Farkları

	31.03.2025	31.12.2024
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları (*)	5.209.863.677	5.209.863.677
	5.209.863.677	5.209.863.677

(*) Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

24.3 Paylara İlişkin Primler/İskontolar

	31.03.2025	31.12.2024
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	407.623.938	407.623.938
	407.623.938	407.623.938

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 250.000.000 TL'den 277.292.576 TL'ye artırımını suretiyle ihraç edilen toplam 27.292.576 TL nominal değerli payların Akça Holding A.Ş.'ye pay başına 9,16 TL fiyattan toplam 250.000.000 TL tutara tahsisli olarak satışı sonucu oluşan 256.516.859 TL tutarındaki hisse senedi ihraç priminden oluşmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

24.4.1 Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)

	31.03.2025	31.12.2024
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	2.871.951.162	2.871.951.162
	2.871.951.162	2.871.951.162

Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıplarının) hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.12.2022
1 Ocak (Dönem başı)	2.871.951.162	2.871.951.162
	2.871.951.162	2.871.951.162

Gayrimenkul değerleme şirketleri, arazi, arsa ve binaların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde emsal karşılaştırma (pazar yaklaşımı) yöntemi kullanılmıştır. Yer altı ve yer üstü düzenleri ve tesis makine ve cihazların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde ise "Pazar Değeri ve Maliyet Yaklaşımı Yöntemi" kullanılmıştır.

Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları) hesabına ertelenmiş vergi etkisi netleştirildikten sonra 2.871.951.162 TL (31 Aralık 2024: 2.871.951.162 TL) olarak kaydedilmektedir.

Grup'un ve özkaynaktan pay alma yöntemine göre konsolide edilen Aktur İzmir Gayrimenkul A.Ş.'nin arazi ve arsalar ve binalarının değerlendirme çalışmaları SPK'ya akredite bir kuruluş olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Grup'un makine, tesis ve cihazların değerlendirme çalışmaları ise yine SPK'ya akredite bir kuruluş olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir.

24.4.2 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	31.03.2025	31.12.2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1.398.920	6.638.743
	1.398.920	6.638.743

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

24.5.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)

	31.03.2025	31.12.2024
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	(531.056)	(416.942)
	(531.056)	(416.942)

24.6 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2025	31.12.2024
Yasal yedekler	194.766.183	194.766.183
	194.766.183	194.766.183

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

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur

Kar Dağıtımı:

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yaparlar: Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 23 Ocak 2014 tarihinde 2013 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un II-19.1 sayılı “Kar Payı Tebliği”nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

24.7 Geçmiş Yıllar Karları / Zararları

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

	31.03.2025	31.12.2024
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	3.549.244.135	3.535.856.459
	3.549.244.135	3.535.856.459

24.8 Kontrol Gücü Olmayan Paylar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	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	501.758.963	(8.016.545)	79,17%	20,83%	104.533.120	(1.670.114)	(1.726.789)
					104.533.120	(1.670.114)	(1.726.789)

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	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	510.047.546	(77.685.884)	79,17%	20,83%	106.259.909	(16.184.559)	(16.194.488)
					106.259.909	(16.184.559)	(16.194.488)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Sermayedeki paylar	45.584.714	45.584.715
Değer artış fonu	34.052.757	34.052.757
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(39.850)	16.824
Birikmiş karlardaki/(zararlardaki) paylar	26.605.613	42.790.172
Dönem karındaki/(zararındaki) pay	(1.670.114)	(16.184.559)
	104.533.120	106.259.909

24.9 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

31.03.2025	Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/IFRS Finansal Tablolarına göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl zararlarında izlenen fark
Sermaye Düzeltme Farkları	7.005.339.519	5.209.863.677	1.795.475.842
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	336.398.798	407.623.938	(71.225.140)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	264.506.909	194.766.183	69.740.726

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

25.1 Hasılat

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Yurtiçi satışlar	1.172.009.276	1.560.608.333
Yurtdışı satışlar	759.933.605	684.295.805
Diğer satışlar	11.025.219	44.181.186
	1.942.968.100	2.289.085.324
Satıştan iadeler	(6.291.387)	(3.297.333)
Diğer indirimler	(20.348.522)	(12.698.752)
Satış Gelirleri, (net)	1.916.328.191	2.273.089.239

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25.2 Satışların Maliyeti

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Direkt ilk madde malzeme giderleri	372.978.369	423.264.101
Direkt işçilik giderleri	180.942.720	183.059.816
Genel üretim giderleri	225.234.450	254.796.512
Amortisman giderleri	96.788.945	97.285.883
<u>Yarımamul stoklarında değişim</u>		
1. Dönem başı yarımamul (+)	250.310.885	160.821.193
2. Dönem sonu yarımamul (-)	(263.202.966)	(249.791.175)
Üretilen mamul maliyeti	863.052.403	869.436.330
<u>Mamul stoklarında değişim</u>		
1. Dönem başı mamul (+)	790.951.699	1.473.295.205
2. Dönem sonu mamul (-)	(790.821.014)	(920.471.423)
Satılan mamul maliyeti	863.183.088	1.422.260.112
<u>Ticari mal maliyeti</u>		
1. Dönem başı ticari mal stoku (+)	-	-
2. Dönem içi alışlar (+)	-	570.449
3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)	-	-
Satılan ticari mallar maliyeti	-	570.449
Diğer satışların maliyeti	699.295.937	985.607.115
Canlı varlıkların maliyeti	139.588.615	161.602.171
Canlı varlıkların amortismanları	18.217.116	16.041.340
Enerji üretim maliyeti	65.327.059	70.262.548
Enerji amortismanı	85.517.273	84.301.668
Satışların maliyeti, net	1.871.129.088	2.740.645.403

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak – 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait her bir ana üretim grubu için, mal ve hizmet miktarları:

	Birim	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
İplik	Kg	1.655.248	1.454.062
Hambez	Mt2	12.138.170	12.761.205
Mamul bez	Mt2	18.571.807	19.092.512
Tela Astar	Mt2	3.056.227	3.715.270
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	3.173.679	2.550.199
Elektrik	Kwh	68.428.187	66.253.219
Telef Pamuğu	Kg	118.470	146.467
Parça Bez	Kg	396.770	168.700
Üstübü	Kg	63.683	58.061
Telef Tozu	Kg	21.760	22.557
Biber	Kg	8.905	-
Salatalık	Kg	28.865	-
Domates	Kg	834.544	991.741
Kuru İncir	Kg	1.425.644	1.957.489
Kuru Kayısı	Kg	70.684	50.755
Kuru Üzüm	Kg	2.962.745	5.360.288
Kuru Gıda Yan Ürün	Kg	161.070	848.855

01 Ocak – 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait her bir ana satış grubu için, mal ve hizmet miktarları:

	Birim	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
İplik	Kg	3.326	3.882
Mamul bez	Mt2	1.645.804	1.203.056
Tela Astar	Mt2	2.554.554	3.274.393
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	3.127.864	2.283.057
Elektrik	Kwh	60.672.386	63.007.735
Telef Pamuğu	Kg	124.440	67.380
Parça Bez	Kg	197.585	52.700
Üstübü	Kg	80.720	55.200
Telef Tozu	Kg	23.340	29.340
Biber	Kg	8.905	-
Salatalık	Kg	28.865	-
Domates	Kg	1.101.076	1.768.384
Kuru İncir	Kg	1.425.644	1.957.489
Kuru Kayısı	Kg	70.684	50.755
Kuru Üzüm	Kg	2.962.745	5.360.288
Kuru Gıda Yan Ürün	Kg	161.070	848.855

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 –ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Araştırma ve geliştirme giderleri	8.665.668	12.939.593
Pazarlama giderleri	63.652.439	59.552.625
Genel yönetim giderleri	75.554.639	99.313.461
	147.872.746	171.805.679

26.1 Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Personel ücretleri	7.938.802	11.788.729
İlk madde ve malzeme giderleri	-	19.225
Diğer giderler	726.866	1.131.639
	8.665.668	12.939.593

26.2 Pazarlama Giderleri

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Personel ücretleri	19.378.018	26.139.308
İhracat giderleri	25.044.524	15.802.937
İç satış nakliye giderleri	2.182.378	3.871.057
Amortisman giderleri	1.029.741	1.035.025
Diğer giderler	7.259.398	4.935.615
Fuar gideri	8.758.380	7.768.683
	63.652.439	59.552.625

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26.3 Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Personel giderleri	49.862.960	65.125.333
Sigorta giderleri	564.212	2.581.695
Danışmanlık giderleri	3.412.718	5.237.128
Tamir, bakım ve yakıt giderleri	668.480	1.266.929
Seyahat masrafları	871.171	1.739.676
Aidat, üyelik ve lisans giderleri	2.337.004	1.932.463
Vergi, resim ve harçlar	496.977	1.223.907
Dava giderleri ve karşılıkları	1.793.370	917.164
Amortisman giderleri	5.402.811	5.428.206
Diğer giderler	3.559.804	3.727.580
Şüpheli alacak karşılık giderleri	6.585.132	10.133.380
	75.554.639	99.313.461

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER GİDERLER

27.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	90.735.647	146.570.608
Borç reeskont gelirleri / (giderler), net	72.046.637	44.709.058
Vade farkı gelirleri	40.030.992	19.862.318
Kira gelirleri	1.619.969	1.625.376
Teşvik ve promosyon gelirleri	4.635.277	7.087.211
Konusu kalmayan karşılıklar	623	497.573
Diğer gelir ve karlar	4.450.198	3.176.602
	213.519.343	223.528.746

27.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri	29.713.688	24.696.477
Alacak reeskont gelirleri / (giderler), net	80.689.009	58.606.588
Bağış giderleri	-	73.180
Diğer gider ve zararlar	2.347.419	10.281.902
	112.750.116	93.658.147

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER

28.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Yatırım amaçlı gayrimenkul kira gelirleri	14.416.946	-
Kur korumalı mevduat hesabı gerçeğe uygun değer farkı geliri (*)	-	102.182
Sabit kıymet satış karı	5.231.343	260.687
	19.648.289	362.869

(*) KGK'nın 1 Mart 2022 tarihinde açıklamış olduğu "Döviz/Altın Dönüşümlü Kur/Fiyat Korumalı TL Mevduat Hesaplarının Muhasebeleştirilmesi Hakkında Duyuru'ya" istinaden şirket kur korumalı mevduatlarını finansal yatırımlar altında sınıflamış ve gerçeğe uygun değer hesaplaması sonucunda faiz geliri ve ileride oluşabilecek kur farkı gelirlerini yatırım faaliyetlerinden gelirler altında muhasebeleştirmiştir.

28.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Yatırım amaçlı gayrimenkul diğer giderleri	288.297	-
Sabit kıymet satış zararı	2.723.435	982.049
	3.011.732	982.049

28.3 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ilişkin paylar	(3.158.567)	(3.437.693)
	(3.158.567)	(3.437.693)

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSMAN GELİRLERİ GİDERLERİ

29.1 Finansman Gelirleri

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Faiz gelirleri	101.956.912	12.227.176
Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	6.873.502	49.438.881
Diğer finansman gelirleri	15.338.967	2.894.152
	124.169.381	64.560.209

29.2 Finansman Giderleri (-)

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Faiz giderleri	90.647.991	138.326.617
Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri	207.764.586	150.688.408
Komisyon ve diğer finansman giderleri	5.098.422	13.811.117
	303.510.999	302.826.142

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

15 Temmuz 2023 tarihli resmî gazete yayımlanan ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile, kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmış olup ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 5 puan indirimli uygulanır. Bu oran 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

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

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirililmektedir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan 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.

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 5520 sayılı KVK'ya göre; Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (15.07.2023 tarihi öncesi aktifte bulunan) satışından doğan kazançların %25'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmuştur.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi:

Grup'un ertelenmiş vergi aktif 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:

	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
Alacak reeskontları	25.471.322	6.367.831	27.980.916	6.995.229
Devreden mali zarar	581.029.934	145.257.484	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	244.726.026	61.181.507	214.109.345	53.527.336
Personel izin karşılıkları	54.373.072	13.593.269	43.600.265	10.900.068
Maddi ve maddi olmayan varlıklara ilişkin oluşan farklar	-	-	-	-
Stoklara ilişkin düzeltmeler	-	-	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	6.650.686	1.662.672	-	-
Gider tahakkukları	-	-	385.220	96.305
Finansal borçlara ilişkin düzeltmeler	178.074	44.519	434.033	108.509
Dava karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	7.081.947	1.770.487	7.684.524	1.921.131
Kur farkı düzeltmeleri	-	-	-	-
Ertelenmiş gelirler	22.078.896	5.519.723	25.245.430	6.311.358
Diğer düzeltmelerin etkisi	18.884.589	4.721.146	33.990.955	8.497.735
Ertelenen vergi varlıkları		240.118.638		88.357.671
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklara ilişkin oluşan farklar	1.099.886.951	274.971.738	936.690.187	234.172.546
Arsa ve binaların yeniden değerlendirme farkı	2.089.958.537	391.867.226	2.089.958.537	391.867.226
Makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme farkı	1.610.550.144	402.637.536	1.610.550.144	402.637.536
Stoklara ilişkin düzeltmeler	102.976.894	25.744.224	137.550.973	34.387.744
Borç reeskontları	44.065.721	11.016.431	55.217.687	13.804.422
Finansal borçlara ilişkin düzeltmeler	55.188.153	13.797.038	40.888.878	10.222.219
YAGM değer artışı	1.488.852.453	279.159.835	1.484.091.527	278.267.162
Diğer düzeltmelerin etkisi	-	-	-	-
Ertelenen vergi yükümlülükleri		1.399.194.028		1.365.358.855
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net		(1.159.075.390)		(1.277.001.184)

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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.12.2024
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	116.092.280	(497.167.211)
	116.092.280	(497.167.211)

Ertelenmiş Vergi (Aktifi) / Pasifi Hareketleri

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.12.2024
Dönem başı açılış bakiyesi	1.277.001.184	780.218.307
Aktüeryal (kazanç) / kayıp geçmiş dönem etkisi	(1.795.475)	(329.048)
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar vergi etkisi	(38.039)	(55.286)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(1.159.075.390)	(1.277.001.184)
Dönem sonu kapanış bakiyesi	116.092.280	(497.167.211)

NOT 31 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
Ana ortaklığa ait dönem net karı / (zararı)	122.154.089	(865.718.404)
Tedavüldeki payların ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli paya isabet eden)	277.292.576	277.292.576
Pay başına düşen basit ve pay başına bölünmüş kazanç / (kayıp) (TL)	0,4405	(3,1220)

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31.03.2025	31.12.2024
Hazır değerler	964.220.445	618.350.378
Ticari alacaklar	1.592.100.583	1.758.563.713
Diğer alacaklar	128.864.737	52.207.551
Finansal yatırımlar	6.370.458	6.522.611
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	3.307.495.841	3.619.818.710
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3.585.185	5.799.914
Diğer borçlar	57.155.921	24.801.736
Ticari borçlar	759.937.141	909.147.883

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 – 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.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki
31.03.2025	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.121.325.627	470.774.956	13.790.788	115.073.949	27.884.332
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	818.646.730	470.774.956	13.790.788	115.073.949	27.884.332
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	302.678.897	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	13.669.805	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(13.669.805)	-	-	-
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
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.177.493.681	581.070.032	5.309.377	46.898.174	19.230.227
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.053.128.754	581.070.032	-	46.898.174	19.230.227
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	124.364.927	-	5.309.377	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.798.273	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(7.798.273)	-	-	-
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
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 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 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

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	4.318.237.683	4.705.927.609	1.577.258.181	1.625.299.857	1.167.486.057	335.883.514
Finansal borçlar	3.307.495.841	3.539.361.202	665.328.847	1.370.662.784	1.167.486.057	335.883.514
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.585.185	3.749.934	1.911.031	1.838.903	-	-
Ticari borçlar	759.937.141	804.002.861	738.258.034	65.744.827	-	-
- Diğer taraf	759.937.141	804.002.861	738.258.034	65.744.827	-	-
Diğer borçlar	247.219.516	358.813.612	171.760.269	187.053.343	-	-
- İlişkili taraf	36.207.767	147.801.863	111.930.960	35.870.903	-	-
- Diğer taraf	211.011.749	211.011.749	59.829.309	151.182.440	-	-
	4.318.237.683	4.705.927.609	1.577.258.181	1.625.299.857	1.167.486.057	335.883.514

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

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	4.763.884.963	5.147.027.289	1.296.097.120	2.299.606.510	1.198.378.057	352.945.602
Finansal borçlar	3.619.818.711	3.947.414.787	336.683.626	2.069.368.442	1.188.417.117	352.945.602
Finansal kiralama yükümlülükleri	5.799.913	6.183.508	2.067.645	4.115.863	-	-
Ticari borçlar	909.147.883	964.365.569	911.113.496	52.838.446	413.627	-
- İlişkili taraf	-	-	-	-	-	-
- Diğer taraf	909.147.883	964.365.569	911.113.496	52.838.446	413.627	-
Diğer borçlar	229.118.456	229.063.425	46.232.353	173.283.759	9.547.313	-
- Diğer taraf	229.118.456	229.063.425	46.232.353	173.283.759	9.547.313	-
	4.763.884.963	5.147.027.289	1.296.097.120	2.299.606.510	1.198.378.057	352.945.602

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz 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.

31 Mart 2025 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 103.834.134 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	52.102.679	(52.102.679)	52.102.679	(52.102.679)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	52.102.679	(52.102.679)	52.102.679	(52.102.679)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(155.996.630)	155.996.630	(155.996.630)	155.996.630
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(155.996.630)	155.996.630	(155.996.630)	155.996.630
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	59.783	(59.783)	59.783	(59.783)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	59.783	(59.783)	59.783	(59.783)
TOPLAM (3+6+9)	(103.834.134)	103.834.134	(103.834.134)	103.834.134

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 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 69.346.112 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	74.354.134	(74.354.134)	74.354.134	(74.354.134)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	74.354.134	(74.354.134)	74.354.134	(74.354.134)
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(143.935.906)	143.935.906	(143.935.906)	143.935.906
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(143.935.906)	143.935.906	(143.935.906)	143.935.906
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	235.629	(235.629)	235.629	(235.629)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	235.629	(235.629)	235.629	(235.629)
TOPLAM (3+6+9)	(69.346.112)	69.346.112	(69.346.112)	69.346.112

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 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 31 Mart 2025 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 2.971.977 TL değerinde artacak/azalacaktır (31 Aralık 2024: 2.859.304 TL).

Satışlara ilişkin yoğunlaşma riski

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un satışlarına ilişkin yoğunlaşma riski tekstil ve tarım 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 yoğunlaşmamaya özen gösterilmektedir. Tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla toplam %57,20'dir. (31 Aralık 2024: %38,53). Söz konusu müşteri uluslararası büyük bir tedarikçi olup ticari ilişki uzun yıllardır sürdürülmektedir.

Tarım faaliyetlerinden elde edilen hasılat içerisinde en büyük alıcının payı ise %79,85'tir (31 Aralık 2024: %83,02). Menderes'in fason olarak ürettirdiği kuru meyvenin (üzüm, incir ve kayısı) yurtiçi satışları Grup'un ilişkili tarafı olan Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Osman Akça)'ye imzalanan "Mal Satış Sözleşmesi" uyarınca yapılmakta olup, Osman Akça da bu ürünleri yurtdışında farklı müşterilere ihracatını gerçekleştirmektedir.

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

Tekstil:

Müşteri	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
A Firması	57,20%	47,79%

Tarım:

Müşteri	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024
B Firması	79,85%	76,85%

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	GBP
1. Ticari Alacaklar	1.362.662.284	30.063.023	5.569.703	12.638
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	38.474.084	896.886	112.715	299
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.401.136.368	30.959.909	5.682.418	12.937
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)	1.401.136.368	30.959.909	5.682.418	12.937
10. Ticari Borçlar	158.185.376	3.666.468	476.658	682
11. Finansal Yükümlülükler	868.195.217	8.881.690	13.051.235	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	49.987.960	1.220.081	93.875	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.076.368.553	13.768.239	13.621.768	682
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.363.109.158	3.364.443	30.308.050	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	1.363.109.158	3.364.443	30.308.050	-
18. Toplam yükümlülükler	2.439.477.711	17.132.682	43.929.818	682
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.038.341.337)	13.827.227	(38.247.400)	12.255
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.038.341.343)	13.827.227	(38.247.400)	12.255
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	759.933.605	13.226.858	6.177.786	21.074
24. İthalat	191.297.643	4.813.335	283.156	10.000

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) (endeksli değerler)	Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) (tarihi değerler)	USD	EURO	GBP
1. Ticari Alacaklar	1.521.078.474	1.382.010.031	34.426.371	4.546.281	53.250
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	48.315.368	43.898.013	907.491	324.196	474
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.569.393.842	1.425.908.044	35.333.862	4.870.477	53.724
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)	1.569.393.842	1.425.908.044	35.333.862	4.870.477	53.724
10. Ticari Borçlar	79.925.501	72.618.110	1.634.174	405.676	467
11. Finansal Yükümlülükler	867.032.298	787.761.679	8.966.661	12.805.445	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	3.284.317	2.984.040	-	81.068	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	950.242.116	863.363.829	10.600.835	13.292.189	467
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.382.394.223	1.256.005.338	3.598.069	30.672.877	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	1.382.394.223	1.256.005.338	3.598.069	30.672.877	-
18. Toplam yükümlülükler	2.332.636.339	2.119.369.167	14.198.904	43.965.066	467
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(763.242.497)	(693.461.123)	21.134.958	(39.094.589)	53.257
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(763.242.497)	(693.461.123)	21.134.958	(39.094.589)	53.257
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	3.055.751.762	2.776.371.935	50.391.216	22.066.181	209.816
24. İthalat	765.463.547	695.479.108	17.474.073	1.141.837	20.274

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 – 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 güvenilirbilir 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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2025	31.12.2024
Toplam borçlar	6.023.612.756	6.379.137.790
Hazır değerler	(964.220.445)	(618.350.378)
Net borç	5.059.392.311	5.760.787.412
Toplam öz sermaye	12.738.296.744	12.623.223.381
Toplam sermaye	17.797.689.055	18.384.010.793
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	28%	31%

Gerçeğe uygun değer tahmini

Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerinin sınıflandırması aşağıda sunulmuştur:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için, aktif piyasada kote edilmiş fiyatlar (düzeltilme yapılmamış);

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık ve yükümlülükler için, ya direk (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler;

Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenmeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenmeyen girdiler).

Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıda sunulmuştur:

31.03.2025	Seviye 1	Seviye 2
Varlıklar		
Arsalar	-	1.053.478.384
Yer altı ve yer üstü düzenleri	-	764.747.512
Binalar	-	2.302.308.488
Makine, tesis ve cihazlar	-	6.286.259.342
31.12.2024	Seviye 1	Seviye 2
Varlıklar		
Arsalar	-	1.053.478.384
Yer altı ve yer üstü düzenleri	-	789.377.388
Binalar	-	2.316.861.888
Makine, tesis ve cihazlar	-	6.370.946.016

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

31.03.2025	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	964.220.445	-	964.220.445	4
Finansal yatırımlar	-	6.370.458	6.370.458	5
Ticari alacaklar	1.592.100.583	-	1.592.100.583	7
Diğer alacaklar	128.864.737	-	128.864.737	9
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	3.311.081.026	-	3.311.081.026	8
Ticari borçlar	759.937.141	-	759.937.141	7
Diğer borçlar	57.155.921	-	57.155.921	9

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

31.12.2024	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	618.350.378	-	618.350.378	4
Finansal yatırımlar	6.522.611	-	6.522.611	5
Ticari alacaklar	1.758.563.713	-	1.758.563.713	7
Diğer alacaklar	52.207.551	-	52.207.551	9
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	3.625.618.624	-	3.625.618.624	8
Ticari borçlar	909.147.883	-	909.147.883	7
Diğer borçlar	24.801.736	-	24.801.736	9

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	31 Mart 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	18.273.017
Stoklar	233.689.431
Peşin ödenmiş giderler (kısa vadeli)	16.195.546
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	67.062.361
Bağlı ortaklıklardaki yatırımlar	16.433.597
Maddi duran varlıklar	756.942.366
Maddi olmayan duran varlıklar	19.090.121
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	140.447.744
Peşin ödenmiş giderler (uzun vadeli)	11.289.439
Ertelenmiş gelirler (kısa vadeli)	(15.983.529)
Ödenmiş sermaye	(521.682.077)
Paylara ilişkin primler/iskontolar	(37.268.049)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	-
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	(265.688.752)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(608.502)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(18.456.773)
Geçmiş yıllar karları	(383.189.906)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	153.886.722
Hasılat	(44.219.956)
Satışların maliyeti	244.812.202
Araştırma ve geliştirme giderleri	201.370
Pazarlama giderleri	1.346.234
Genel yönetim giderleri	1.089.844
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(4.967.005)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	5.489.574
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(10.537)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	2.730.134
Finansman gelirleri	(3.240.963)
Finansman giderleri	10.462.178
Dönem vergi gideri	(59.806.353)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	172.159.739

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.