

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL BİLGİLER**

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

|  |       |
|--|-------|
| Konsolide Finansal Durum Tabloları.....  | 1-2   |
| Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları .....   | 3     |
| Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları .....  | 4     |
| Konsolide Nakit Akım Tabloları .....   | 5-6   |
| Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar .....   | 7-72  |
| NOT 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu .....   | 7-8   |
| NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar .....   | 9-25  |
| NOT 3 Bölümlere Göre Raporlama.....  | 26-28 |
| NOT 4 Nakit ve Nakit Benzerleri .....  | 28-29 |
| NOT 5 Finansal Yatırımlar.....   | 29    |
| NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları.....   | 30-35 |
| NOT 7 Ticari Alacak ve Borçlar.....  | 36-38 |
| NOT 8 Finansal Borçlar.....  | 39-41 |
| NOT 9 Diğer Alacaklar ve Borçlar .....   | 42-43 |
| NOT 10 Türev Araçlar .....   | 43    |
| NOT 11 Stoklar .....   | 43    |
| NOT 12 Canlı Varlıklar.....  | 44    |
| NOT 13 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler.....  | 44    |
| NOT 14 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar .....  | 45    |
| NOT 15 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar .....   | 45    |
| NOT 16 Maddi Duran Varlıklar.....  | 46    |
| NOT 17 Maddi Olmayan Duran Varlıklar .....   | 47    |
| NOT 18 Koşullu Varlık ve Borçlar.....  | 48-50 |
| NOT 19 Kısa Vadeli Karşılıklar .....   | 51    |
| NOT 20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....   | 51    |
| NOT 21 Diğer Dönen Varlıklar ve Yükümlülükler .....  | 52    |
| NOT 22 Özkaynaklar.....  | 52-54 |
| NOT 23 Hasılat ve Satışların Maliyeti.....   | 55-56 |
| NOT 24 Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri.....   | 57-58 |
| NOT 25 Esas Faaliyetlerden Gelirler Giderler .....   | 59    |
| NOT 26 Yatırım Faaliyetlerden Gelirler Giderler.....   | 60    |
| NOT 27 Finansman Gelirleri Giderleri.....  | 61    |
| NOT 28 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri .....  | 62-65 |
| NOT 29 Pay Başına Kazanç .....   | 65    |
| NOT 30 Finansal Araçlar.....   | 65    |
| NOT 31 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....   | 66-71 |
| NOT 32 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar..... | 72    |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

|   |                                | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> |
|---|--------------------------------|---|--|
| <b>VARLIKLAR</b>  | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>30.09.2017</b>            | <b>Önceki Dönem<br/>31.12.2016</b>         |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                    |                                | <b>561,332,185</b>                          | <b>384,523,356</b>                         |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                 | 4                              | 41,529,716                                  | 16,923,525                                 |
| <b>Finansal Yatırımlar</b>                                | 5                              | -   | <b>3,360,380</b>                           |
| <i>Vadeli Mevduatlar</i>                                  | 5                              | -   | 3,360,380                                  |
| <b>Ticari Alacaklar</b>                                   |                                | <b>96,555,666</b>                           | <b>44,743,414</b>                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>              | 6-7                            | 27,774,780                                  | 15,302,049                                 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>      | 7                              | 68,780,886                                  | 29,441,365                                 |
| <b>Diğer Alacaklar</b>                                    |                                | <b>101,976,844</b>                          | <b>101,133,647</b>                         |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>               | 6-9                            | 93,624,391                                  | 95,890,438                                 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>       | 9                              | 8,352,453                                   | 5,243,209                                  |
| <b>Türev Araçlar</b>                                      | 10                             | 271,982                                     | 444,784                                    |
| <i>Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar</i>                    | 10                             | 271,982                                     | 444,784                                    |
| Stoklar   | 11                             | 276,356,958                                 | 176,131,668                                |
| Canlı Varlıklar   | 12                             | 2,530,553                                   | 5,758,644                                  |
| <b>Peşin Ödenmiş Giderler</b>                             | 13                             | 6,714,651                                   | 1,779,638                                  |
| <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>          |                                | -   | -  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>  | 13                             | 6,714,651                                   | 1,779,638                                  |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                    | 14                             | 74,412                                      | 479,406                                    |
| <b>Diğer Dönen Varlıklar</b>                              | 21                             | 35,321,403                                  | 33,768,250                                 |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>         |                                | -   | -  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i> | 21                             | 35,321,403                                  | 33,768,250                                 |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                    |                                | <b>480,658,971</b>                          | <b>453,988,336</b>                         |
| Finansal Yatırımlar                                       | 5                              | 9,650,000                                   | 9,650,000                                  |
| <b>Diğer Alacaklar</b>                                    |                                | <b>160,978</b>                              | <b>175,624</b>                             |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>               | 6-9                            | -   | -  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>       | 9                              | 160,978                                     | 175,624                                    |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                 | 15                             | 162,597,237                                 | 152,510,394                                |
| Maddi Duran Varlıklar                                     | 16                             | 285,379,453                                 | 271,610,281                                |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                             | 17                             | 505,581                                     | 158,018                                    |
| <b>Peşin Ödenmiş Giderler</b>                             | 13                             | 7,129,830                                   | 2,065,909                                  |
| <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>          |                                | -   | -  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>  | 13                             | 7,129,830                                   | 2,065,909                                  |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                  | 28                             | 15,235,892                                  | 17,818,110                                 |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                   |                                | <b>1,041,991,156</b>                        | <b>838,511,692</b>                         |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

|   | Dipnot<br>Referansları | Sınırlı<br>Denetim'den<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>30.09.2017 | Bağımsız<br>Denetim'den<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31.12.2016 |
|---|------------------------|--|---|
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  |                        |  |   |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>  |                        | <b>440,983,734</b>   | <b>405,373,620</b>  |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar  | 8                      | 189,707,214  | 255,415,493   |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları  | 8                      | 99,226,606   | 32,969,189  |
| <b>Ticari Borçlar</b>   |                        | <b>113,584,189</b>   | <b>89,148,773</b>   |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar   | 6-7                    | 5,116,049  | 7,700,158   |
| İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar   | 7                      | 108,468,140  | 81,448,615  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar  | 20                     | 11,881,979   | 6,485,573   |
| <b>Diğer Borçlar</b>  |                        | <b>8,608,683</b>   | <b>4,185,065</b>  |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar  | 6-9                    | 744,810  | 852,767   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar  | 9                      | 7,863,873  | 3,332,298   |
| <b>Türev Araçlar</b>  | <b>10</b>              | <b>1,047,092</b>   | -   |
| Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar   | 10                     | 1,047,092  | -   |
| <b>Ertelenmiş Gelirler</b>  | <b>13</b>              | <b>8,571,314</b>   | <b>15,295,667</b>   |
| İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler  |                        | -  | -   |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler  | 13                     | 8,571,314  | 15,295,667  |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü  | 28                     | 5,740,071  | -   |
| <b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b>  |                        | <b>2,616,586</b>   | <b>1,873,860</b>  |
| Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar   | 19                     | 2,244,854  | 1,683,347   |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar   | 19                     | 371,732  | 190,513   |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>  |                        | <b>272,677,108</b>   | <b>153,211,809</b>  |
| <b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>   | <b>8</b>               | <b>244,034,193</b>   | <b>106,120,169</b>  |
| <b>Ticari Borçlar</b>   |                        | -  | <b>19,635,759</b>   |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar   | 6-7                    | -  | -   |
| İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar   | 7                      | -  | 19,635,759  |
| <b>Ertelenmiş Gelirler</b>  | <b>13</b>              | <b>286,046</b>   | <b>518,458</b>  |
| İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler  |                        | -  | -   |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler  | 13                     | 286,046  | 518,458   |
| <b>Uzun Vadeli Karşılıklar</b>  |                        | <b>28,032,444</b>  | <b>26,646,229</b>   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                                      | 19                     | 28,032,444   | 26,646,229  |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü  | 28                     | 324,425  | 291,194   |
| <b>Özkaynaklar</b>  |                        | <b>328,330,314</b>   | <b>279,926,263</b>  |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>  |                        | <b>328,200,954</b>   | <b>277,191,456</b>  |
| Ödenmiş Sermaye   | 22.1                   | 250,000,000  | 250,000,000   |
| Sermaye Düzeltme Farkları   | 22.2                   | 485,133  | 485,133   |
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi                           |                        | (25,567,435)   | (25,567,435)  |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</b> |                        |  |   |
| Tanımlanmış Fayda Planları  |                        |  |   |
| Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)  | 22.3                   | 2,546,859  | 656,789   |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</b>    |                        |  |   |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler   | 22.4                   | 10,209,777   | 10,209,777  |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları   | 22.5                   | 41,407,192   | 44,396,063  |
| Net Dönem Karı/Zararı   |                        | 49,119,428   | (2,988,871)   |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>  | 22.6                   | <b>129,360</b>   | <b>2,734,807</b>  |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>   |                        | <b>1,041,991,156</b>   | <b>838,511,692</b>  |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT ARA DÖNEM**  
**KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**  
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

|  | Dipnot Referansları | Sınırlı Denetim'den Geçmemiş | Sınırlı Denetim'den Geçmemiş | Sınırlı Denetim'den Geçmemiş | Sınırlı Denetim'den Geçmemiş |
|--|---------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|  |                     | Cari Dönem                   | Önceki Dönem                 | Cari Dönem                   | Önceki Dönem                 |
|  |                     | 01.01-30.09.2017             | 01.01-30.09.2016             | 01.07-30.09.2017             | 01.07-30.09.2016             |
| Hasılat  | 23.1                | 578,326,163                  | 471,308,441                  | 294,341,762                  | 240,043,659                  |
| Satışların Maliyeti (-)  | 23.2                | (463,005,046)                | (407,201,966)                | (229,118,702)                | (201,136,316)                |
| <b>Brüt Kar / (Zarar)</b>  |                     | <b>115,321,117</b>           | <b>64,106,475</b>            | <b>65,223,060</b>            | <b>38,907,343</b>            |
| Genel Yönetim Giderleri (-)  | 24.2                | (11,986,180)                 | (11,520,698)                 | (4,805,498)                  | (4,459,303)                  |
| Pazarlama Giderleri (-)  | 24.1                | (18,631,871)                 | (12,312,801)                 | (8,675,547)                  | (5,097,879)                  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler   | 25.1                | 13,204,035                   | 8,546,562                    | 5,303,652                    | 1,987,124                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)   | 25.2                | (12,289,449)                 | (6,049,660)                  | (2,764,907)                  | (2,002,459)                  |
| <b>Esas Faaliyet kârı / (Zararı)</b>   |                     | <b>85,617,652</b>            | <b>42,769,878</b>            | <b>54,280,760</b>            | <b>29,334,826</b>            |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler  | 26.1                | 55,046                       | 104,407                      | -                            | 33,575                       |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)  | 26.2                | (75)                         | (6,897)                      | -                            | -                            |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından / (Zararlarından) Paylar | 26.3                | 10,086,843                   | 11,194,110                   | 2,121,057                    | 5,656,223                    |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı / (Zararı)</b>                          |                     | <b>95,759,466</b>            | <b>54,061,498</b>            | <b>56,401,817</b>            | <b>35,024,624</b>            |
| Finansman Gelirleri  | 27.1                | 18,778,667                   | 15,377,551                   | 4,077,516                    | (513,357)                    |
| Finansman Giderleri (-)  | 27.2                | (60,155,365)                 | (36,341,868)                 | (23,327,122)                 | (20,427,460)                 |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı)</b>                       |                     | <b>54,382,768</b>            | <b>33,097,181</b>            | <b>37,152,211</b>            | <b>14,083,807</b>            |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / (Geliri)</b>                            |                     |                              |                              |                              |                              |
| Dönem Vergi Gideri / (Geliri)  | 28                  | (5,740,071)                  | (330,034)                    | (5,740,071)                  | (330,034)                    |
| Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)   | 28                  | (2,140,088)                  | (5,876,300)                  | 1,013,901                    | 445,992                      |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / (Zararı)</b>                              |                     | <b>46,502,609</b>            | <b>26,890,847</b>            | <b>32,426,041</b>            | <b>14,199,765</b>            |
| <b>Dönem Kârı / (Zararı)</b>   |                     | <b>46,502,609</b>            | <b>26,890,847</b>            | <b>32,426,041</b>            | <b>14,199,765</b>            |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>   |                     |                              |                              |                              |                              |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar  | 22.6                | (2,616,819)                  | (3,880,713)                  | (884,416)                    | (1,674,978)                  |
| Ana Ortaklık Payları   |                     | 49,119,428                   | 30,771,560                   | 33,310,457                   | 15,874,743                   |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>   | <b>29</b>           | <b>0.1965</b>                | <b>0.1231</b>                | <b>0.1332</b>                | <b>0.0635</b>                |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir:</b>   |                     |                              |                              |                              |                              |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                          |                     |                              |                              |                              |                              |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                |                     | 2,376,803                    | 733,634                      | 1,541,298                    | 3,712,244                    |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)  |                     | (475,361)                    | (76,008)                     | (308,259)                    | (671,730)                    |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>  |                     | 1,901,442                    | 657,626                      | 1,233,039                    | 3,040,514                    |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>   |                     | <b>48,404,051</b>            | <b>27,548,473</b>            | <b>33,659,080</b>            | <b>17,240,279</b>            |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>  |                     |                              |                              |                              |                              |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar  |                     | (2,605,446)                  | (3,913,213)                  | (884,416)                    | (1,707,478)                  |
| Ana Ortaklık Payları   |                     | 51,009,497                   | 31,461,686                   | 34,543,496                   | 18,947,757                   |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|  | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye    | Sermaye Düzeltme Farkları | Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Birikmiş karlar                     |                               | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar |                         |
|--|---------------------|--------------------|---------------------------|---|--|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------------|
|  |                     |                    |                           |   | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                              | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları |                               |                             |                    | Net Dönem Karı / Zararı |
| <b>01.01.2016 itibariyle bakiyeler</b> | <b>22</b>           | <b>250,000,000</b> | <b>485,133</b>            | <b>(25,567,435)</b>   | <b>1,793,410</b>   | <b>10,209,777</b>                   | <b>88,285,492</b>             | <b>(43,889,429)</b>           | <b>281,316,948</b>          | <b>9,076,068</b>   | <b>290,393,016</b>      |
| Transferler                            | 22                  | -                  | -                         | -   | -  | -                                   | (43,889,429)                  | 43,889,429                    | -                           | -                  | -                       |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)</b>   |                     | -                  | -                         | -   | <b>690,126</b>   | -                                   | -                             | <b>30,771,560</b>             | <b>31,461,686</b>           | <b>(3,913,213)</b> | <b>27,548,473</b>       |
| - Dönem Karı (Zararı)                  | 22                  | -                  | -                         | -   | -  | -                                   | -                             | 30,771,560                    | 30,771,560                  | (3,880,713)        | 26,890,847              |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)         | 22                  | -                  | -                         | -   | 690,126  | -                                   | -                             | -                             | 690,126                     | (32,500)           | 657,626                 |
| <b>30.09.2016 itibariyle bakiyeler</b> | <b>22</b>           | <b>250,000,000</b> | <b>485,133</b>            | <b>(25,567,435)</b>   | <b>2,483,536</b>   | <b>10,209,777</b>                   | <b>44,396,063</b>             | <b>30,771,560</b>             | <b>312,778,634</b>          | <b>5,162,855</b>   | <b>317,941,489</b>      |
| <b>01.01.2017 itibariyle bakiyeler</b> | <b>22</b>           | <b>250,000,000</b> | <b>485,133</b>            | <b>(25,567,435)</b>   | <b>656,789</b>   | <b>10,209,777</b>                   | <b>44,396,063</b>             | <b>(2,988,871)</b>            | <b>277,191,456</b>          | <b>2,734,807</b>   | <b>279,926,263</b>      |
| Transferler                            | 22                  | -                  | -                         | -   | -  | -                                   | (2,988,871)                   | 2,988,871                     | -                           | -                  | -                       |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)</b>   |                     | -                  | -                         | -   | <b>1,890,070</b>   | -                                   | -                             | <b>49,119,428</b>             | <b>51,009,498</b>           | <b>(2,605,447)</b> | <b>48,404,051</b>       |
| - Dönem Karı (Zararı)                  | 22                  | -                  | -                         | -   | -  | -                                   | -                             | 49,119,428                    | 49,119,428                  | (2,616,819)        | 46,502,609              |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)         | 22                  | -                  | -                         | -   | 1,890,070  | -                                   | -                             | -                             | 1,890,070                   | 11,372             | 1,901,442               |
| <b>30.09.2017 itibariyle bakiyeler</b> | <b>22</b>           | <b>250,000,000</b> | <b>485,133</b>            | <b>(25,567,435)</b>   | <b>2,546,859</b>   | <b>10,209,777</b>                   | <b>41,407,192</b>             | <b>49,119,428</b>             | <b>328,200,954</b>          | <b>129,360</b>     | <b>328,330,314</b>      |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT**  
**ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI**  
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

|  | Dipnot<br>Referansları | Sınırlı<br>Denetim'den<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>01.01-<br>30.09.2017 | Sınırlı<br>Denetim'den<br>Geçmemiş<br>Önceki Dönem<br>01.01-<br>30.09.2016 |
|--|------------------------|--|--|
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   |                        | <b>(74,092,599)</b>  | <b>(82,423,228)</b>  |
| <b>Dönem Karı (Zararı)</b>   |                        |  |  |
| <b>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</b>   |                        | <b>46,502,609</b>  | <b>26,890,847</b>  |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                             |                        | <b>23,810,381</b>  | <b>28,495,314</b>  |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler   | 16-17                  | 21,529,125   | 18,791,497   |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler   |                        |  |  |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler         | 19-24.2                | 3,287,657  | 9,208,054  |
| - Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler                             | 19                     | 181,219  | (12,000)   |
| - Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler                                       | 19                     | 561,507  | 806,573  |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler   |                        |  |  |
| - Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler  | 8-27                   | 4,118,512  | 2,273,107  |
| - Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri                               |                        | 1,490,874  | 967,970  |
| - Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri                                  | 25.2                   | (1,124,153)  | 1,024,992  |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler                            |                        |  |  |
| - Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler     | 5                      | 17,140   | 42,298   |
| - Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler | 10-27                  | 1,219,894  | 634,624  |
| - İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler                                   | 15                     | (10,086,843)   | (11,194,110)   |
| Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler   | 28                     | 2,615,449  | 5,952,309  |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>   |                        | <b>(150,145,660)</b>   | <b>(137,799,619)</b>   |
| Finansal yatırımlardaki azalış (artış)   | 5                      | 3,343,240  | (2,795,200)  |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                   |                        |  |  |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                   | 6                      | (12,472,731)   | 1,352,812  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                           | 6-7                    | (40,830,395)   | (42,527,476)   |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler               |                        |  |  |
| - İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)               |                        | 2,266,047  | (56,991,500)   |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)       | 9-14-21                | (4,242,757)  | (27,698,202)   |
| Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler                                      | 11                     | (100,225,290)  | 5,088,418  |
| Canlı varlıklardaki azalış (artış)   | 12                     | 3,228,091  | 3,327,880  |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)  | 13                     | (9,998,934)  | (5,711,882)  |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                     |                        |  |  |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                       | 6                      | (2,584,109)  | 61,274   |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                               | 6-7                    | 8,507,919  | (7,071,557)  |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)                          | 20                     | 5,396,406  | 162,268  |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler               |                        |  |  |
| - İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)                   | 6-9                    | (107,957)  | 68,208   |
| - İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)           | 9                      | 4,531,575  | 1,495,837  |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)   | 13                     | (6,956,765)  | (6,560,499)  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>   |                        | <b>(79,832,670)</b>  | <b>(82,413,458)</b>  |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri   | 28                     | 5,740,071  | (9,770)  |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT ARA DÖNEM**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI**  
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

|   | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Cari Dönem</i> | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Önceki Dönem</i> |
|---|--|--|
| <b>Dipnot<br/>Referansları</b>  | <b>01.01-<br/>30.09.2017</b>                               | <b>01.01-<br/>30.09.2016</b>                                 |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>  | <b>(35,645,860)</b>  | <b>(17,327,039)</b>  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                 |  |  |
| - Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri  | 16-17 16,619   | 523,330  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                  |  |  |
| - Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları  | 16-17 (35,197,451)   | (17,784,990)   |
| - Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları  | 16-17 (465,028)  | (75,149)   |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri  | 28 -   | 9,770  |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>  | <b>134,344,650</b>   | <b>44,967,752</b>  |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri  |  |  |
| - Kredilerden Nakit Girişleri   | 749,115,250  | 626,237,594  |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları  |  |  |
| - Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları  | (611,199,603)  | (590,172,187)  |
| Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                         | 8 (3,570,997)  | 8,902,345  |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b> | <b>24,606,191</b>  | <b>(54,782,515)</b>  |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>  | <b>24,606,191</b>  | <b>(54,782,515)</b>  |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>   | <b>4 16,923,525</b>  | <b>66,463,970</b>  |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>   | <b>4 41,529,716</b>  | <b>11,681,455</b>  |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.



## **NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

Tam konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

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

Özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

- Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.
- Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

### **Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

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

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

Şirket’in, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 3,775 kişi, 01.01.-30.09.2017 dönemi için ortalama personel sayısı 3,763’tür.

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

### **Kapasite (Tekstil)**

22 Haziran 2017 tarih, 352 rapor no. ve 23 Haziran 2019 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):

| <b>Ürün</b>  | <b>Birim</b> | <b>Miktar</b> |
|--|--------------|---------------|
| Pamuk ipliği (kendi üretiminde kullanılmaktadır)         | Kg           | 5,438,718     |
| Ham bez 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           | 6,352,500     |
| Kumaş boyama (kendi üretiminde kullanılmaktadır)         | Kg           | 3,744,000     |
| Kumaş baskı (kendi üretiminde kullanılmaktadır)          | Kg           | 15,120,000    |
| Dijital kumaş baskı (kendi üretiminde kullanılmaktadır)  | Kg           | 1,573,719     |

### **Kapasite (Enerji)**

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

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

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş.**

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

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. toplam 197,000 m<sup>2</sup> örtü altı sera alanında seracılık faaliyeti göstermektedir.

Denizli Sanayi ve Ticaret Odası’nın 25 Mayıs 2017 tarih, 281 no’lu ve 26 Mayıs 2019 geçerlilik süresi olan kapasite raporuna göre Şirket’in günlük 1 vardiyadan oluşan 8 saatlik faaliyetlerine göre hesaplanan yıllık ana ürün üretim kapasitesi aşağıdaki gibidir:

| <b>Ürün</b>       | <b>Birim</b> | <b>Miktar</b> |
|-------------------|--------------|---------------|
| Domates           | Ton          | 6,480         |
| Şoklanmış domates | Ton          | 684           |

8 Ekim 2007 tarihinde 6911 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde Şirket’in merkezi Denizli olarak değiştirilmiş olup, adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket’in, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 191 kişi, 01.01.-30.09.2017 dönemi için ortalama personel sayısı 194’dir.

**Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.**

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş. 13 Temmuz 1998 tarihinde Denizli’de kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu elektrik, sıcak su ve buhar üretimi yapmaktır. Şirket’in yıllık 30.456.000 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır. Temmuz 2015 tarihinde elektrik üretimine başlamıştır.

Şirket’in, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 23 kişi, 01.01.-30.09.2017 dönemi için ortalama personel sayısı 21’dir.

**Tan Elektrik Üretim A.Ş.**

Tan Elektrik Üretim A.Ş. 18 Temmuz 2006 yılında İzmir’de “MTT Elektrik Üretim A.Ş.” unvanı ile kurulmuştur. 9 Kasım 2006 tarihinde unvanını “Tan Elektrik Üretim A.Ş.” olarak değiştirmiştir. Şirket’in ana faaliyet konusu üretim tesisi kurmak, işletmeye almak, kiralamak, elektrik enerjisi üretmek, üretilen elektrik enerjisinin müşterilere satışı konularında faaliyette bulunmaktadır. Şirket’in yıllık 57.254.400 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır. Ekim 2014 tarihinde elektrik üretimine başlamıştır.

Şirket’in, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 7 kişi, 01.01.-30.09.2017 dönemi için ortalama personel sayısı 8’dir.

**Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.**

Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. 1998 tarihinde kurulmuştur. Şirket merkezi İzmir’dedir. Şirket, ev tekstil ürünleri pazarlaması konusunda faaliyet göstermektedir.

**Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.**

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

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **Uygunluk Beyanı**

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

#### **Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli**

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

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

#### **Finansal Tabloların Onaylanması**

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

#### **Konsolidasyona İlişkin Esaslar**

Şirket’in bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin konsolidasyon yöntemine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

  

| İştirakler   | Konsolidasyon yöntemi | Menderes'in sahip olduğu |             |            |
|--|-----------------------|--------------------------|-------------|------------|
|  |                       | doğrudan pay             | dolaylı pay | toplam pay |
| Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş. | Özkaynaktan pay alma  | %48.00                   | -           | %48.00     |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                    | Özkaynaktan pay alma  | %45.00                   | -           | %45.00     |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, bağlı ortaklık ve iştiraklerin sermaye yapıları aşağıda sunulmuştur:

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

|                   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
|                   | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| Halka Açık Kısım  | 47.20             | 47.32             |
| Akça Holding A.Ş. | 50.41             | 50.29             |
| Diğer             | 2.39              | 2.39              |
|                   | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

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

|  | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 22.01             | 22.01             |
| Rıza Akça  | 37.86             | 37.86             |
| Dilek Göksan                                       | 18.93             | 18.93             |
| Ahmet Bilge Göksan                                 | 18.93             | 18.93             |
| Erbil Akça   | 2.27              | 2.27              |
|  | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

**Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. (Bağlı Ortaklık)**

|   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| 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              |
|   | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

**Tan Elektrik Üretim A.Ş. (Bağlı Ortaklık)**

|  | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.            | 66.00             | 66.00             |
| Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 28.00             | 28.00             |
| Smyrna Seracılık A.Ş.                              | 2.40              | 2.40              |
| Akça Holding A.Ş.                                  | 2.00              | 2.00              |
| Diğer  | 1.60              | 1.60              |
|  | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

|  | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.            | 68.00             | 68.00             |
| Tan Elektrik Üretim A.Ş.                           | 18.29             | 18.29             |
| Akça Holding A.Ş.                                  | 7.01              | 7.01              |
| Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 4.29              | 4.29              |
| Selin Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.                  | 2.22              | 2.22              |
| Akçasaraylı Tekstil Ltd. Şti.                      | 0.19              | 0.19              |
|  | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

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

|   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| Zeybekçi Holding A.Ş.                   | 49.50             | 49.50             |
| Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 48.00             | 48.00             |
| Diğer                                   | 2.50              | 2.50              |
|   | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. (İştirak)

|  | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.            | 45.00             | 45.00             |
| Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 37.50             | 37.50             |
| Akça Holding A.Ş.                                  | 7.50              | 7.50              |
| Rıza Akça  | 5.00              | 5.00              |
| Dilek Göksan                                       | 2.50              | 2.50              |
| Ahmet Bilge Göksan                                 | 2.50              | 2.50              |
|  | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

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.

### **Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi**

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı TL olarak sunulmuştur.

### **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.

### **2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

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

### **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 itibariyle gelir tablosunda raporlanmaktadır.

## **2.d. 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.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KGG) 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete’de “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” ile ilgili yayınlamış olduğu İlke Kararı uyarınca, ortak kontrole tabi işletmelerin “Hakların Birleşmesi” yöntemi ile geçmiş dönem finansal tablolar yeniden düzenlenerek muhasebeleştirilmiştir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemiştir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşacak muhtemel aktif-pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak “Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabı kullanılmıştır.

Grup, 30 Eylül 2017 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunmaktadır. Karşılaştırılabilir olması, finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek amacıyla 01 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda aşağıdaki sınıflandırmaları yapmıştır. İlgili sınıflandırmaların dönem kar / (zararına) etkisi bulunmamaktadır.

- 01 Ocak – 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Satılan malın maliyeti” hesabı içerisinde gösterilen personel giderlerinin 2,714,361 TL’lik kısmı “Pazarlama ve satış giderleri” hesabına sınıflanmıştır.

## **2.e. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

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

### **TFRS 9 Finansal Araçlar (2017)**

KGG tarafından Ocak 2017’de yayımlanan TFRS 9 Standardı TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9’un yeni versiyonu aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni standarda taşımaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

Eylül 2016’da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

### ***Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar***

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

### **UFRS 16 Kiralama İşlemleri**

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

### **UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Tutarları**

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihteki kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihteki kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018’den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.



### **UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü**

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkisi olmasını beklememektedir.

### **UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi**

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkulü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

### **UFRS’deki iyileştirmeler**

Uygulamadaki standartlar için yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### ***Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi***

#### ***UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”***

UFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını UFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığını eklenmesi.

#### ***UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”***

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

## **2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri değerler kasadaki nakdi ve bankalardaki mevduatı içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğeri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Finansal yatırımlar:

#### Finansal varlık ve borçların başlangıçtaki ölçümleri:

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletmenin sonraki ölçümünde maliyeti veya itfa edilmiş maliyetinden ölçülen bir varlık için teslim tarihi muhasebesini uygulaması durumunda, söz konusu varlık, başlangıçta işlem tarihindeki gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir.

#### Finansal varlıkların sonraki ölçümleri:

Bir işletme, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, varlık niteliğindeki türev ürünler de dahil olmak üzere finansal varlıkları, gerçeğe uygun değerlerinden, satış veya diğer türden elden çıkarmalarda oluşabilecek işlem maliyetlerini düşmeksizin ölçer. Aşağıdaki finansal varlıklar bu hükümden müstesnadır:

- (i) Etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmesi gereken kredi ve alacaklar;
- (ii) Etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmesi gereken vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve
- (iii) Aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar ile aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan söz konusu özkaynağa dayalı finansal araçlara bağlı olan ve bunların teslim edilmesiyle ödenmesi gereken türev ürünlere yapılan yatırımlar. Sözü edilen finansal varlıklar maliyetlerinden ölçülür.

#### Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar:

Alım satım amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılmıştır. Bir finansal varlık veya finansal borç, aşağıdaki durumlarda alım satım amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılır:

- (i) Esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilmiş veya yüklenilmiştir;
- (ii) Birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kar etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçasıdır veya
- (iii) Bir türev üründür (finansal teminat sözleşmesi olan veya etkin bir finansal riskten korunma aracı olan türev ürünler hariç)

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

İşletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkanının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan, aşağıdakiler dışında kalan türev olmayan finansal varlıklardır.

- (i) İşletmenin ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıfladığı finansal varlıklar;
- (ii) İşletmenin satılmaya hazır olarak tanımladığı finansal varlıklar ve
- (iii) Kredi ve alacak tanımına giren finansal varlıklar.

Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar:

Gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde tespit edilememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerinden gösterilemeyen borsaya kayıtlı olmayan özkaynağa dayalı finansal araçlara veya bu tür özkaynağa dayalı finansal araçlara bağlı olan ve bunların teslim edilmesi suretiyle ödenmesi gereken türev varlıklara ilişkin değer düşüklüğü zararının oluştuğuna yönelik tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda, ilgili değer düşüklüğü zararının tutarı, gelecekte beklenen nakit akışlarının benzer bir finansal varlık için geçerli olan cari piyasa getiri oranına göre iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak ölçülür. Bu tür değer düşüklüğü zararları iptal edilmez.

Bağlı menkul kıymetler:

Ana Ortaklık Şirket'in %20'nin altında oy hakkına sahip olduğu veya %20'nin üzerinde oy hakkına sahip olmakla birlikte önemli bir etkiye sahip olmadığı finansal varlıkların ve konsolide mali tablolar açısından önemlilik teşkil etmediğinden konsolidasyona dahil edilmeyen Bağlı Ortaklıklar'ın veya Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar'ın borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değerinin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması nedeniyle makul değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemediği finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından varsa, değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

### **Finansal Borçlar**

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İfta sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Finansman giderleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda da tahakkuk esasından muhasebeleştirilmekte ve kredilerde sınıflandırılmaktadır.

### **Alacaklar ve Borçlar**

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

### **Borçlanma Maliyetleri**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

### **Şüpheli Alacaklar Karşılığı**

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

### **Stoklar**

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

### **Canlı Varlıklar**

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

### **Maddi Duran Varlıklar**

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

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

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

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

### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

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

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

### **Finansal Kiralama İşlemleri**

Grup, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, bilançoda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da daha düşükse minimum kira ödemelerinin bilanço tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır (mali tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Minimum kira ödemelerinin bugünkü değeri hesaplanırken, finansal kiralama işleminde geçerli olan oran pratik olarak tespit edilebiliyorsa o değer, aksi takdirde, borçlanma faiz oranı iskonto faktörü olarak kullanılmaktadır. Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin iktisap aşamasında katlanılan masraflar maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilmiştir.

### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Çeşitli olay ve durumlar karşısında duran varlıkların taşınan değerleri gerçekleşebilir / gelecekte o aktiften elde edilebilecek değerlerinin altına düştüğü tespit edilmesi halinde maddi ve gayri maddi sabit kıymetler değer kaybı açısından teste tabi tutulmaktadır. Maddi ve gayri maddi sabit kıymetin defter değerinin gerçekleşebilir veya o varlığın iktisabından ileride elde edilebilecek değerinin üstünde kalması halinde duran varlık değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları**

#### **• Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü**

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, azami 4,732 TL (31 Aralık 2016: 4,297) 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.

#### **• Sosyal Güvenlik Primleri**

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

## **Vergi**

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

## **Muhasebe Tahminleri**

Mali tabloların hazırlanması sırasında Yönetim’in, bilanço tarihi itibarıyla mali tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin bilanço değerlerini, bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Gerçek sonuçlar, bu tahminlerden farklılık gösterebilmektedir.

## **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 gözükün gelir ve karlar mali tablolarda yansıtılmaktadır.

## **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.

## **Hasılat**

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup’a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Şirket ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyet konusu tekstil ve tarım ürünlerinin üretimi, satışı, pazarlaması, elektrik enerjisi üretimidir.

### *Malların satışı:*

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup’un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup’un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

### *Hizmet sunumu:*

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Bilanço tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi ve
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

### *Faiz geliri:*

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

### *Temettü ve diğer gelirler:*

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup’a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

## **Kiralama İşlemleri**

### *Kiralayan olarak faaliyet kiralaması*

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralama ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılmıştır. Elde edilen kira gelirleri ve kiralama işlemleri sonucunda elde edilen diğer gelirler kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri ve diğer gelirler kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Grup’un faaliyet kiralamasına konu olan varlıklarından elde edeceği kira gelirleri yapılan sözleşmeler gereği sabitlenmemekte olup kira gelirleri gelecekteki satışların sözleşmelerde açıklanan yüzdesi olarak belirlenmektedir.

### **Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar**

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

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

|      | 30.09.2017 | 31.12.2016 |
|------|------------|------------|
| USD  | 3.5521     | 3.5192     |
| EURO | 4.1924     | 3.7099     |
| GBP  | 4.7478     | 4.3189     |
| CHF  | 3.6528     | 3.4454     |

### **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.

### **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.

### **Diğer Bilanço Kalemleri**

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.



## **Nakit Akım Tablosu**

Grup, nakit akım tablosunu, SPK Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır.

## **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.

## **İlişkili Taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket 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, Şirket’in 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. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 6).

Grup ile yönetim ilişkisine sahip şirketlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

### *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.

### *Akçamen Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Akçamen Tekstil"*

Akçamen Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. 26 Temmuz 1994 yılında İzmir’de kurulmuştur. 11 Kasım 2008 tarihinde 7186 sayılı ticaret sicil gazetesinde şirketin merkezi “Denizli” olarak değiştirilmiştir. Şirket’in faaliyet konusu pamuk imalatı üzerinedir.

### *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.

### *Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Selin Tekstil"*

Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1992 yılında Denizli’de kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu fason tekstil imalatı üzerinedir.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

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

*Akça Holding A.Ş. “Akça Holding”*

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

*Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. “Akça Solar”*

Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 4 Eylül 2012 yılında Denizli’de kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu her türlü yenilenebilir enerji kaynağını (güneş, rüzgar vb.) kullanarak üretilen enerjinin satışını ve ticaretini yapmaktır. Şirket henüz faaliyette bulunmamaktadır.

**2.g. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

*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.

*Kıdem tazminatı:*

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

*Dava karşılıkları:*

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

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

Grup sahip olup da kiraladığı tesisleri yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır. Grup yasal kayıtlarında akaryakıt istasyonları ile birlikte muhasebeleştirilen ilgili tesislerin kayıtlı değerleri, gelecek dönemlerde yaratacakları net nakit akışı dikkate alınarak ayrıştırmıştır. Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

**2.h. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

Grup’un tekstil ve tarım sektörü olmak üzere iki faaliyet alanı bulunmaktadır; tarımsal üretim Smyrna tarafından yapılmaktadır. Bilanço kalemleri ve faaliyet sonuçları Not 3’te verilmiştir.

## **2.i. Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi**

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

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

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

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

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

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

| <b>30 Eylül 2017</b>   | <b>Tekstil Sektörü</b> | <b>Tarım Sektörü</b> | <b>Enerji Sektörü</b> | <b>Eliminasyon</b>   | <b>Toplam</b>        |
|--|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>   |                        |                      |                       |                      |                      |
| Nakit ve Nakit Benzerleri  | 40,336,119             | 12,026               | 1,181,571             | -                    | 41,529,716           |
| Ticari Alacaklar   | 94,993,566             | 511,860              | 1,050,240             | -                    | 96,555,666           |
| Diğer Alacaklar  | 124,877,676            | 262,971              | 43,349                | (23,207,152)         | 101,976,844          |
| Türev Araçlar  | 271,982                | -                    | -                     | -                    | 271,982              |
| Stoklar  | 275,400,592            | 712,585              | 243,781               | -                    | 276,356,958          |
| Canlı Varlıklar  | -                      | 2,530,553            | -                     | -                    | 2,530,553            |
| Peşin Ödenmiş Giderler   | 6,226,506              | 174,555              | 313,590               | -                    | 6,714,651            |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar   | 69,495                 | -                    | 4,917                 | -                    | 74,412               |
| Diğer Dönen Varlıklar  | 19,314,255             | 3,988,103            | 12,019,045            | -                    | 35,321,403           |
| <b>Dönen Varlıklar</b>   | <b>561,490,191</b>     | <b>8,192,653</b>     | <b>14,856,493</b>     | <b>(23,207,152)</b>  | <b>561,332,185</b>   |
| Finansal Yatırımlar  | 76,900,000             | 950,000              | 22,450,010            | (90,650,010)         | 9,650,000            |
| Diğer Alacaklar  | 73,780                 | 15,682               | 71,516                | -                    | 160,978              |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar  | 162,597,237            | -                    | -                     | -                    | 162,597,237          |
| Maddi Duran Varlıklar  | 126,733,379            | 20,803,377           | 137,842,697           | -                    | 285,379,453          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar  | 484,305                | 7,371                | 13,905                | -                    | 505,581              |
| Peşin Ödenmiş Giderler   | 342,938                | 125,211              | 6,661,681             | -                    | 7,129,830            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı   | 11,772,272             | 789,916              | 4,499,799             | (1,826,095)          | 15,235,892           |
| <b>Duran Varlıklar</b>   | <b>378,903,911</b>     | <b>22,691,557</b>    | <b>171,539,608</b>    | <b>(92,476,105)</b>  | <b>480,658,971</b>   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>  | <b>940,394,102</b>     | <b>30,884,210</b>    | <b>186,396,101</b>    | <b>(115,683,257)</b> | <b>1,041,991,156</b> |
| <b>KAYNAKLAR</b>   |                        |                      |                       |                      |                      |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar   | 186,238,836            | 3,468,378            | -                     | -                    | 189,707,214          |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları   | 82,878,067             | 4,122,459            | 12,226,080            | -                    | 99,226,606           |
| Ticari Borçlar   | 107,610,199            | 2,309,797            | 3,664,193             | -                    | 113,584,189          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar   | 11,269,190             | 402,733              | 210,056               | -                    | 11,881,979           |
| Diğer Borçlar  | 7,747,687              | 10,399,126           | 13,669,021            | (23,207,151)         | 8,608,683            |
| Türev Araçlar  | 1,047,092              | -                    | -                     | -                    | 1,047,092            |
| Ertelenmiş Gelirler  | 8,571,293              | 21                   | -                     | -                    | 8,571,314            |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü   | 5,740,071              | -                    | -                     | -                    | 5,740,071            |
| Kısa Vadeli Karşılıklar  | 2,473,250              | 37,090               | 106,246               | -                    | 2,616,586            |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   | <b>413,575,685</b>     | <b>20,739,604</b>    | <b>29,875,596</b>     | <b>(23,207,151)</b>  | <b>440,983,734</b>   |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar   | 121,394,706            | -                    | 122,639,487           | -                    | 244,034,193          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                               | 27,305,289             | 564,602              | 162,553               | -                    | 28,032,444           |
| Ertelenmiş Gelirler  | 286,046                | -                    | -                     | -                    | 286,046              |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü   | 427,742                | 618,394              | 1,104,384             | (1,826,095)          | 324,425              |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   | <b>149,413,783</b>     | <b>1,182,996</b>     | <b>123,906,424</b>    | <b>(1,826,095)</b>   | <b>272,677,108</b>   |
| Ödenmiş Sermaye  | 250,000,000            | 12,000,000           | 100,000,000           | (112,000,000)        | 250,000,000          |
| Sermaye Düzeltme Farkları  | 485,133                | -                    | -                     | -                    | 485,133              |
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi                    | -                      | -                    | -                     | (25,567,435)         | (25,567,435)         |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | -                      | -                    | -                     | -                    | -                    |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                              | 2,492,177              | 69,792               | 153                   | (15,263)             | 2,546,859            |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler  | 10,147,245             | 62,532               | 127,759               | (127,759)            | 10,209,777           |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları  | 57,165,816             | (3,497,571)          | (56,575,320)          | 44,314,267           | 41,407,192           |
| Net Dönem Karı/Zararı  | 57,114,263             | 326,857              | (10,938,511)          | 2,616,819            | 49,119,428           |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar  | -                      | -                    | -                     | 129,360              | 129,360              |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>   | <b>377,404,634</b>     | <b>8,961,610</b>     | <b>32,614,081</b>     | <b>(90,650,011)</b>  | <b>328,330,314</b>   |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>  | <b>940,394,102</b>     | <b>30,884,210</b>    | <b>186,396,101</b>    | <b>(115,683,257)</b> | <b>1,041,991,156</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| <b>30 Eylül 2017</b>   | <b>Tekstil Sektörü</b> | <b>Tarım Sektörü</b> | <b>Enerji Sektörü</b> | <b>Eliminasyon</b> | <b>Toplam</b>      |
|--|------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Hasılat  | 545,053,868            | 17,533,435           | 15,996,928            | (258,068)          | 578,326,163        |
| Satışların Maliyeti (-)  | (432,533,948)          | (15,437,577)         | (15,291,589)          | 258,068            | (463,005,046)      |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>  | <b>112,519,920</b>     | <b>2,095,858</b>     | <b>705,339</b>        | -                  | <b>115,321,117</b> |
| Genel Yönetim Giderleri (-)  | (10,571,353)           | (562,130)            | (886,132)             | 33,435             | (11,986,180)       |
| Pazarlama Giderleri (-)  | (17,837,780)           | (794,091)            | -                     | -                  | (18,631,871)       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler   | 11,071,640             | 1,976,665            | 189,165               | (33,435)           | 13,204,035         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                       | (9,128,437)            | (287,402)            | (2,873,610)           | -                  | (12,289,449)       |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>   | <b>86,053,990</b>      | <b>2,428,900</b>     | <b>(2,865,238)</b>    | -                  | <b>85,617,652</b>  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler  | 55,046                 | -                    | -                     | -                  | 55,046             |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)  | (75)                   | -                    | -                     | -                  | (75)               |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar | 10,086,843             | -                    | -                     | -                  | 10,086,843         |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>                          | <b>96,195,804</b>      | <b>2,428,900</b>     | <b>(2,865,238)</b>    | -                  | <b>95,759,466</b>  |
| Finansman Gelirleri (+)  | 21,272,301             | 9,868                | 837,309               | (3,340,811)        | 18,778,667         |
| Finansman Giderleri (-)  | (52,170,396)           | (1,862,501)          | (9,463,279)           | 3,340,811          | (60,155,365)       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>                       | <b>65,297,709</b>      | <b>576,267</b>       | <b>(11,491,208)</b>   | -                  | <b>54,382,768</b>  |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>                            |                        |                      |                       |                    |                    |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri   | (5,740,071)            | -                    | -                     | -                  | (5,740,071)        |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri  | (2,443,375)            | (249,410)            | 552,697               | -                  | (2,140,088)        |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>   | <b>57,114,263</b>      | <b>326,857</b>       | <b>(10,938,511)</b>   | -                  | <b>46,502,609</b>  |

| <b>30 Eylül 2017</b>  | <b>Tekstil Sektörü</b> | <b>Tarım Sektörü</b> | <b>Enerji Sektörü</b> | <b>Eliminasyon</b> | <b>Toplam</b> |
|---|------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|---------------|
| <b>Bölgümlere Göre Varlıklar</b>  |                        |                      |                       |                    |               |
| Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı                                      | 126,733,379            | 20,803,377           | 137,842,697           | -                  | 285,379,453   |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları  | 17,241,075             | 44,577               | 17,911,799            | -                  | 35,197,451    |
| Amortisman giderleri  | 11,412,894             | 1,654,449            | 8,461,782             | -                  | 21,529,125    |
| Toplam Varlıklar  | 82,544,872             | 543,850              | 7,787,172             |                    | 90,875,894    |
| Toplam yükümlülükler  | 437,201,627            | 4,667,471            | 135,008,263           |                    | 576,877,361   |
| Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu | (6,720,262)            | -                    | -                     | -                  | (6,720,262)   |
| Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu  | (361,377,017)          | (4,123,621)          | (127,221,091)         | -                  | (492,721,729) |
| İhracat   | 453,417,328            | 11,390,882           | -                     | -                  | 464,808,210   |
| İthalat   | 241,385,354            | 37,825               | 1,229,665             | -                  | 242,652,844   |
| Toplam borçlar  | 562,989,467            | 21,922,600           | 153,782,020           | (25,033,246)       | 713,660,841   |
| Hazır değerler  | (40,336,119)           | (12,026)             | (1,181,571)           | -                  | (41,529,716)  |
| Net borç  | 522,653,348            | 21,910,574           | 152,600,449           | (25,033,246)       | 672,131,125   |
| Toplam öz sermaye   | 377,404,635            | 8,961,610            | 32,614,081            | (90,650,011)       | 328,330,315   |
| Toplam sermaye  | 900,057,983            | 30,872,184           | 185,214,530           | (115,683,257)      | 1,000,461,440 |
| Net Borç/Toplam Sermaye oranı   | 58%                    | 71%                  | 82%                   | 22%                | 67%           |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**Coğrafi Bölgelere İlişkin Bilgi**

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

| <b>Bölge</b>  | <b>01.01-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2016</b> |
|---------------|------------------------------|------------------------------|
| Almanya       | 35%                          | 40%                          |
| Amerika       | 32%                          | 36%                          |
| İtalya        | 9%                           | 7%                           |
| Hollanda      | 6%                           | 2%                           |
| Fransa        | 4%                           | 6%                           |
| Polonya       | 3%                           | 0%                           |
| Çin           | 3%                           | 2%                           |
| Diğer ülkeler | 8%                           | 7%                           |
|               | <b>100%</b>                  | <b>100%</b>                  |

**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 yoğunlaşılmamaya özen gösterilmektedir. Tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla % 41,45’tir. (30.09.2016: % 37).

**NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                         | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa                    | 18,389            | 23,137            |
| <b>Bankalar</b>         | <b>41,501,683</b> | <b>16,753,050</b> |
| <i>Vadesiz mevduat</i>  | 29,441,683        | 2,025,142         |
| <i>Vadeli mevduat</i>   | 12,060,000        | 14,727,908        |
| Banka faiz tahakkukları | 9,644             | 147,338           |
|                         | <b>41,529,716</b> | <b>16,923,525</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduatın vade detayı aşağıdaki gibidir:

|             | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 1 aya kadar | 12,060,000        | 4,486,078         |
| 1-3 ay      | -                 | 10,241,830        |
|             | <b>12,060,000</b> | <b>14,727,908</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle, vadeli mevduatları TL bakiyeden oluşmakta olup, etkin faiz oranı %14.20’dir (31.12.2016: TL için %9.32, USD için %1.86).

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle vadeli mevduatların ortalama vadesi 3 gündür (31.12.2016: 45). Söz konusu vadeli mevduatlar 30 Eylül 2017 tarihi itibariyle, 12,060,000 TL tutarından oluşmaktadır (31.12.2016: 2,932,798 TL ve 3,351,645 USD (11,795,110 TL)).

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle, Grup’un 3 aydan kısa vadeli banka mevduatları üzerinde, kullandığı kredilerine karşılık mevduat rehini bulunmamaktadır (31.12.2016: 2,450,000 USD (8,622,040 TL)).

#### **NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

##### **Kısa vadeli finansal yatırımlar**

|                                       | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 3 aydan uzun vadeli banka mevduatları | -                 | 3,343,240         |
| Banka faiz tahakkukları               | -                 | 17,140            |
|                                       | -                 | <b>3,360,380</b>  |

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle vadeli mevduatların ortalama vadesi 135 gündür. Söz konusu vadeli mevduatlar, 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle, 950,000 USD (3,343,240 TL) tutarında mevduatlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle, Grup’un 3 aydan uzun vadeli banka mevduatları üzerinde, Şekerbank T.A.Ş.’den kullandığı kredilerine karşılık 950,000 USD (3,343,240 TL) tutarında mevduat rehini bulunmaktadır.

##### **Uzun vadeli finansal yatırımlar**

|   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 9,650,000         | 9,650,000         |
|   | <b>9,650,000</b>  | <b>9,650,000</b>  |

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, uzun vadeli finansal yatırımlar Grup’un bağlı ortaklıklarından Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.’nin Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. %8.04 oranındaki iştirak tutarından oluşmaktadır.

**NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:**

**a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7):**

|   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                 | 26,264,928        | 13,271,513        |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 1,836,260         | 2,228,880         |
| Reeskont  | (326,408)         | (198,344)         |
|   | <b>27,774,780</b> | <b>15,302,049</b> |

**b) İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 7):**

|                                      | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 5,217,212         | 7,597,687         |
| Akçamen Tekstil A.Ş.                 | -                 | 143,490           |
| Reeskont                             | (101,163)         | (41,019)          |
|                                      | <b>5,116,049</b>  | <b>7,700,158</b>  |



**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

|   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Ortaklardan alacaklar</b>                    |                   |                   |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 93,624,391        | 95,754,169        |
| <b>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</b>     |                   |                   |
| Akça Solar Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.           | -                 | 136,269           |
|   | <b>93,624,391</b> | <b>95,890,438</b> |

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

|   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Ortaklara borçlar</b>                |                   |                   |
| Rıza Akça                               | 744,810           | 491,342           |
| Akça Holding A.Ş.                       | -                 | 179,596           |
| <b>İlişkili taraflara diğer borçlar</b> |                   |                   |
| Akça Solar Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.   | -                 | 181,829           |
|   | <b>744,810</b>    | <b>852,767</b>    |

**e) İlişkili taraflara verilen avanslar:**

|           | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|-----------|-------------------|-------------------|
| Rıza Akça | 39,735            | 93,969            |
|           | <b>39,735</b>     | <b>93,969</b>     |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

**a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:**

|   | <b>01.01.-</b>    | <b>01.01.-</b>    | <b>01.07.-</b>    | <b>01.07.-</b>    |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | <b>30.09.2017</b> | <b>30.09.2016</b> | <b>30.09.2017</b> | <b>30.09.2016</b> |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                 | 58,695,750        | 45,594,325        | 20,248,686        | 13,633,515        |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 2,484,117         | 1,762,034         | 744,735           | 353,591           |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 296,824           | 211,066           | 222,937           | 154,457           |
| Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş.       | 19,000            | 11,780            | -                 | -                 |
|   | <b>61,495,691</b> | <b>47,579,205</b> | <b>21,216,358</b> | <b>14,141,563</b> |

**b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar**

|   | <b>01.01.-</b>    | <b>01.01.-</b>    | <b>01.07.-</b>    | <b>01.07.-</b>    |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | <b>30.09.2017</b> | <b>30.09.2016</b> | <b>30.09.2017</b> | <b>30.09.2016</b> |
| Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.            | 30,423,251        | 31,865,729        | 8,771,000         | 10,531,536        |
| Akça Holding A.Ş.                               | 46,570            | 20,368            | 21,866            | 8,565             |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 553               | 7,729             | 110               | -                 |
| Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş.       | 2,101             | 1,951             | 168               | 580               |
|   | <b>30,472,475</b> | <b>31,895,777</b> | <b>8,793,144</b>  | <b>10,540,681</b> |

**c) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımları:**

|   | <b>01.01.-</b>    | <b>01.01.-</b>    | <b>01.07.-</b>    | <b>01.07.-</b>    |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | <b>30.09.2017</b> | <b>30.09.2016</b> | <b>30.09.2017</b> | <b>30.09.2016</b> |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 38,290            | -                 | -                 | -                 |
| Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.             | -                 | 775,500           | -                 | -                 |
| Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | -                 | 46,610            | -                 | -                 |
|   | <b>38,290</b>     | <b>822,110</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>          |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**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:**

|  | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2016</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar | 483,920                       | 339,220                       | 168,457                       | 13,064                        |
|  | <b>483,920</b>                | <b>339,220</b>                | <b>168,457</b>                | <b>13,064</b>                 |

**b) İlişkili taraflara ödenen hizmet bedeli:**

|  | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2016</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Akça Holding A.Ş.                            | 447,066                       | 410,497                       | 151,219                       | 152,129                       |
| Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | 330,058                       | 193,080                       | 224,612                       | 115,533                       |
|  | <b>777,124</b>                | <b>603,577</b>                | <b>375,831</b>                | <b>267,662</b>                |

**c) İlişkili taraflardan alınan kira bedeli:**

|   | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2016</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 68,850                        | 63,000                        | 22,950                        | 21,000                        |
| Akça Holding A.Ş.                               | 68,850                        | 63,000                        | 22,950                        | 21,000                        |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 69,300                        | 63,000                        | 23,100                        | 21,000                        |
| Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.            | 21,600                        | 24,300                        | 5,400                         | 8,100                         |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                 | 9,630                         | 9,630                         | 3,210                         | 3,210                         |
| Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.             | 7,740                         | 7,740                         | 2,580                         | 2,580                         |
| Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 6,300                         | 6,300                         | 2,100                         | 4,200                         |
|   | <b>252,270</b>                | <b>236,970</b>                | <b>82,290</b>                 | <b>81,090</b>                 |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**d) İlişkili taraflara ödenen kira giderleri:**

|  | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2016</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                                | 297,000                       | 270,000                       | 99,000                        | 90,000                        |
| Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat<br>San. ve Tic. A.Ş. | 27,198                        | 26,190                        | 9,066                         | 8,730                         |
|  | <b>324,198</b>                | <b>296,190</b>                | <b>108,066</b>                | <b>98,730</b>                 |

**e) İlişkili taraflardan alınan hizmet bedeli:**

|                                 | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2016</b> |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. | 58,050                        | 53,100                        | 19,350                        | 17,700                        |
|                                 | <b>58,050</b>                 | <b>53,100</b>                 | <b>19,350</b>                 | <b>17,700</b>                 |

**f) İlişkili taraflardan alınan kur farkları (Not 27.1):**

|  | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2016</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic.<br>A.Ş. | 149,488                       | 318,344                       | 124,979                       | -                             |
| Akça Holding A.Ş.                                  | -                             | 1,592                         | -                             | -                             |
|  | <b>149,488</b>                | <b>319,936</b>                | <b>124,979</b>                | <b>-</b>                      |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**g) İlişkili taraflardan alınan faizler (Not 27.1):**

|   | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.01.-<br>30.09.2016 | 01.07.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş. | 6,933,439             | 8,073,586             | 2,489,558             | 2,672,634             |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.             | -                     | 105,768               | -                     | -                     |
| Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.             | 3,664                 | 6,176                 | -                     | 2,282                 |
| Akça Holding A.Ş.   | -                     | 18,652                | -                     | -                     |
|   | <b>6,937,103</b>      | <b>8,204,182</b>      | <b>2,489,558</b>      | <b>2,674,916</b>      |

**h) İlişkili taraflara ödenen kur farkı giderleri (Not 27.2):**

|   | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.01.-<br>30.09.2016 | 01.07.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | -                     | 457,027               | -                     | 355,830               |
| Akça Holding A.Ş.                               | -                     | 23,709                | -                     | 9,686                 |
|   | -                     | <b>480,736</b>        | -                     | <b>365,516</b>        |

**i) İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri (Not 27.2):**

|   | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.01.-<br>30.09.2016 | 01.07.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | -                     | 137,351               | -                     | 114,231               |
| Akça Holding A.Ş.                               | -                     | 5,331                 | -                     | 4,421                 |
|   | -                     | <b>142,682</b>        | -                     | <b>118,652</b>        |

**j) İlişkili taraflara ödenen vade farkı giderleri (Not 27.2):**

|                                       | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.01.-<br>30.09.2016 | 01.07.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2016 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Akça Solar Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. | -                     | 13,212                | -                     | 4,327                 |
| Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.   | -                     | 11,738                | -                     | 3,018                 |
|                                       | -                     | <b>24,950</b>         | -                     | <b>7,345</b>          |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

|   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar                                      | 66,078,194        | 27,188,384        |
| Çekler ve senetler                                    | 1,680,966         | 1,065,695         |
| Ticari alacaklar reeskontu                            | (195,242)         | (104,426)         |
| Şüpheli ticari alacaklar                              | 60,053            | 25,376            |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)                   | (60,053)          | (25,376)          |
| Gelir tahakkukları                                    | 1,216,968         | 1,291,712         |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</b>  | <b>68,780,886</b> | <b>29,441,365</b> |
| İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-a)           | 28,101,188        | 15,500,393        |
| İlişkili şirketlerden alacaklar reeskontu (Not 6-i-a) | (326,408)         | (198,344)         |
| <b>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</b>          | <b>27,774,780</b> | <b>15,302,049</b> |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>            | <b>96,555,666</b> | <b>44,743,414</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 22 gündür (31 Aralık 2016:25 gündür).

Alacak senetlerinin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

|             | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 1-30 gün    | 163,994           | 416,976           |
| 31-60 gün   | 132,353           | 6,000             |
| 61-90 gün   | 303,662           | 206,009           |
| 91-120 gün  | 319,214           | 244,710           |
| 121-150 gün | 646,743           | 192,000           |
| 151-180 gün | 55,000            | -                 |
| 181-210 gün | 30,000            | -                 |
| 211-240 gün | 30,000            | -                 |
|             | <b>1,680,966</b>  | <b>1,065,695</b>  |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Açılış bakiyesi                                     | 25,376            | 543,793           |
| Dönem içinde yapılan tahsilatlar                    | -                 | -                 |
| Tahsil edilemeyecek bakiyelerin netleştirilmesi (*) | -                 | (521,773)         |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar                    | 34,677            | 3,356             |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                             | <b>60,053</b>     | <b>25,376</b>     |

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

**Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

|   | <b>30.09.2017</b>  | <b>31.12.2016</b> |
|---|--------------------|-------------------|
| Ticari borçlar                                    | 79,756,238         | 64,733,488        |
| Ticari borçlar reeskontu                          | (510,393)          | (769,739)         |
| Borç senetleri                                    | 26,807,916         | 15,794,011        |
| Borç senetleri reeskontu                          | (209,827)          | (158,466)         |
| Gider tahakkukları                                | 2,624,206          | 1,849,321         |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</b>  | <b>108,468,140</b> | <b>81,448,615</b> |
| İlişkili şirketlere borçlar (Not 6-i-b)           | 5,217,212          | 7,741,177         |
| İlişkili şirketlere borçlar reeskontu (Not 6-i-b) | (101,163)          | (41,019)          |
| <b>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</b>          | <b>5,116,049</b>   | <b>7,700,158</b>  |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>          | <b>113,584,189</b> | <b>89,148,773</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 39 gündür (31 Aralık 2016: 52 gündür).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un ticari borçlarına banka tarafından 6,096,210 USD (21,654,349 TL) ve 1,951,198 TL tutarında aval verilmiştir (31.12.2016: 2,766,613 USD (9,736,264 TL) ve 110,900 EURO (411,428 TL)) (Not 18).

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Borç senetlerinin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

|               | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 1 – 30 gün    | 10,839,888        | 5,481,068         |
| 31 – 60 gün   | 7,832,538         | 4,514,415         |
| 61 – 90 gün   | 3,464,832         | 2,754,855         |
| 91 – 120 gün  | 2,948,428         | 882,831           |
| 121 – 150 gün | 1,722,230         | 2,160,842         |
|               | <b>26,807,916</b> | <b>15,794,011</b> |

**Uzun Vadeli Ticari Borçlar**

|                | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Ticari borçlar | -                 | 19,635,759        |
|                | <b>-</b>          | <b>19,635,759</b> |



**NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR**

|  | <b>30.09.2017</b>  | <b>31.12.2016</b>  |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar:</b>                     |                    |                    |
| TL cinsinden banka kredileri                             | 3,470,478          | 42,319             |
| USD cinsinden banka kredileri                            | 87,178,264         | 144,072,581        |
| EUR cinsinden banka kredileri                            | 98,386,169         | 110,248,821        |
| GBP cinsinden banka kredileri                            | 361,475            | 368,570            |
| <b>Kısa Vadeli Finansal Borçların Faiz Tahakkukları:</b> |                    |                    |
| TL cinsinden finansal borç faiz tahakkukları             | 68,378             | -                  |
| USD cinsinden finansal borç faiz tahakkukları            | 229,418            | 404,831            |
| EUR cinsinden finansal borç faiz tahakkukları            | 12,964             | 278,302            |
| GBP cinsinden finansal borç faiz tahakkukları            | 68                 | 69                 |
| <b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</b>                      | <b>189,707,214</b> | <b>255,415,493</b> |
| <b>Finansal Kiralama Borçları:</b>                       |                    |                    |
| EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net            | 4,111,460          | 5,604,488          |
| <b>Banka Kredileri:</b>                                  |                    |                    |
| USD cinsinden banka kredileri                            | 13,706,510         | 3,076,660          |
| EUR cinsinden banka kredileri                            | 77,600,952         | 22,869,303         |
| <b>Uzun Vadeli Finansal Borçların Faiz Tahakkukları:</b> |                    |                    |
| USD cinsinden finansal borç faiz tahakkukları            | 743,258            | 347,830            |
| EUR cinsinden finansal borç faiz tahakkukları            | 3,064,426          | 1,070,908          |
| <b>Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım</b>           | <b>99,226,606</b>  | <b>32,969,189</b>  |
| <b>Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları:</b>           |                    |                    |
| EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net            | 469,839            | 2,547,808          |
| <b>Uzun Vadeli Banka Kredileri:</b>                      |                    |                    |
| USD cinsinden banka kredileri                            | 22,601,358         | 18,299,634         |
| EUR cinsinden banka kredileri                            | 220,962,996        | 85,272,727         |
| <b>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</b>                      | <b>244,034,193</b> | <b>106,120,169</b> |
| <b>Toplam Finansal Yükümlülükler</b>                     | <b>532,968,013</b> | <b>394,504,851</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, banka kredileri ve diğer mali borçların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

|                   | <b>30.09.2017</b>  | <b>31.12.2016</b>  |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 3 aya kadar       | 129,609,249        | 120,843,551        |
| 3 ile 12 ay arası | 151,094,599        | 159,834,703        |
| 1 ile 5 yıl arası | 174,392,322        | 73,090,446         |
| 5 yıldan fazla    | 69,172,032         | 30,481,915         |
|                   | <b>524,268,202</b> | <b>384,250,615</b> |

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

|                                    | <b>30.09.2017</b>  | <b>31.12.2016</b>  |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler   | 65,246,376         | 26,501,708         |
| 2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler   | 48,690,115         | 19,719,706         |
| 3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler   | 34,016,715         | 14,491,839         |
| 4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler   | 26,439,120         | 12,377,195         |
| 5 – 6 yıl içerisinde ödenecekler   | 13,967,981         | 6,958,956          |
| 6 – 7 yıl içerisinde ödenecekler   | 13,967,979         | 6,526,750          |
| 7 – 8 yıl içerisinde ödenecekler   | 9,989,787          | 4,983,348          |
| 8 – 9 yıl içerisinde ödenecekler   | 9,892,375          | 2,750,343          |
| 9 – 10 yıl içerisinde ödenecekler  | 9,892,374          | 2,664,143          |
| 10 – 11 yıl içerisinde ödenecekler | 5,083,446          | 2,664,143          |
| 11 – 12 yıl içerisinde ödenecekler | 2,551,236          | 2,664,143          |
| 12 – 13 yıl içerisinde ödenecekler | 2,551,236          | 423,363            |
| 13 – 14 yıl içerisinde ödenecekler | 1,275,614          | 423,363            |
| 14 – 15 yıl içerisinde ödenecekler | -                  | 423,361            |
|                                    | <b>243,564,354</b> | <b>103,572,361</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle, USD, EURO ve GBP cinsinden banka kredilerinin etkin faiz oranları sırasıyla %3.59, %3.43 ve %3.40'dır (31.12.2016: USD %3.24, EURO %3.32 ve GBP %3.40'dır).

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

Grup'un, kullandığı kredilerine karşılık arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipotek tutarları 130,950,000 USD (465,147,495 TL), 21,000,000 EURO (88,040,400 TL) ve 73,910,000 TL'dir.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, Grup’un finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

|   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli finansal kiralama borçları            | 4,207,339         | 5,835,314         |
| Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-) | (95,879)          | (230,826)         |
|   | <b>4,111,460</b>  | <b>5,604,488</b>  |
|   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçları            | 474,236           | 2,598,464         |
| Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-) | (4,397)           | (50,656)          |
|   | <b>469,839</b>    | <b>2,547,808</b>  |

Finansal kiralama borçlarının 30 Eylül 2017 tarihi itibariyle, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>Finansal kiralama işlemlerinden borçlar</b> | <b>Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri</b> | <b>Toplam yükümlülük</b> |
|----------------------------------|--|--|--------------------------|
| 0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler | 4,207,339                                      | (95,879)   | 4,111,460                |
| 1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler | 474,236  | (4,397)  | 469,839                  |
|                                  | <b>4,681,575</b>                               | <b>(100,276)</b>                                     | <b>4,581,299</b>         |

Finansal kiralama borçlarının 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>Finansal kiralama işlemlerinden borçlar</b> | <b>Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri</b> | <b>Toplam yükümlülük</b> |
|----------------------------------|--|--|--------------------------|
| 0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler | 5,835,314                                      | (230,826)  | 5,604,488                |
| 1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler | 2,480,094                                      | (49,450)   | 2,430,644                |
| 2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler | 118,370  | (1,206)  | 117,164                  |
|                                  | <b>8,433,778</b>                               | <b>(281,482)</b>                                     | <b>8,152,296</b>         |

## NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

### Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

|   | 30.09.2017         | 31.12.2016         |
|---|--------------------|--------------------|
| Verilen depozito ve garantiler                      | 194,326            | 11,700             |
| KDV iade alacakları                                 | 8,158,127          | 3,182,540          |
| Diğer çeşitli alacaklar                             | -                  | 1,998,969          |
| Avans olarak alınan çekler ve senetler              | -                  | 50,000             |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</b> | <b>8,352,453</b>   | <b>5,243,209</b>   |
| Ortaklardan alacaklar (Not 6-i-c) (*)               | 93,624,391         | 95,754,169         |
| İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-c)         | -                  | 136,269            |
| <b>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</b>         | <b>93,624,391</b>  | <b>95,890,438</b>  |
| <b>Toplam Diğer Kısa Vadeli Alacaklar</b>           | <b>101,976,844</b> | <b>101,133,647</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, Grup bilançosunun dönen varlıklar toplamının % 16.68’ini, toplam varlıkların %8.99’ünü oluşturmaktadır (31 Aralık 2016 için dönen varlıklar toplamının %24.94’ünü, toplam varlıkların %11.44’ünü oluşturmaktadır).

(\*) Ortaklardan alacaklar, Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.’den finansman amaçlı herhangi bir protokole bağlanmamış alacaklardan oluşmaktadır. Söz konusu alacaklar için adet faizi hesaplanmakta ve ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. 01.01-30.09.2017 döneminde ilgili alacaklar için 6,933,439 TL tutarında adet geliri ilişikteki kâr veya zarar tablosuna kaydedilmiştir.

### Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

|                                | 30.09.2017     | 31.12.2016     |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen depozito ve garantiler | 160,978        | 175,624        |
|                                | <b>160,978</b> | <b>175,624</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**Diğer Kısa Vadeli Borçlar**

|   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar                       | 8,400             | -                 |
| Ödenecek vergi ve fonlar                            | 1,672,858         | 1,684,599         |
| 6770 sayılı Kanun kapsamında ertelenen SGK primleri | 6,182,615         | 1,647,699         |
| <b>İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar</b>     | <b>7,863,873</b>  | <b>3,332,298</b>  |
| Ortaklara borçlar (Not 6-i-d)                       | 744,810           | 670,938           |
| İlişkili taraflara borçlar (Not 6-i-d)              | -                 | 181,829           |
| <b>İlişkili Taraplara Diğer Borçlar</b>             | <b>744,810</b>    | <b>852,767</b>    |
| <b>Toplam Diğer Kısa Vadeli Borçlar</b>             | <b>8,608,683</b>  | <b>4,185,065</b>  |

**NOT 10 – TÜREV ARAÇLAR**

|                                     | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadeli döviz işlemi gelir tahakkuku | 271,982           | 444,784           |
|                                     | <b>271,982</b>    | <b>444,784</b>    |
|                                     | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
| Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku | 1,047,092         | -                 |
|                                     | <b>1,047,092</b>  | -                 |

**NOT 11 – STOKLAR**

|                      | <b>30.09.2017</b>  | <b>31.12.2016</b>  |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| İlk madde ve malzeme | 114,115,819        | 88,680,484         |
| Yarı mamüller        | 123,059,662        | 60,271,642         |
| Mamüller             | 38,189,904         | 26,581,922         |
| Ticari mallar        | 570,691            | 597,620            |
| Diğer stoklar        | 420,882            | -                  |
|                      | <b>276,356,958</b> | <b>176,131,668</b> |

Grup stoklarının tamamı sigorta teminatı kapsamındadır.

**NOT 12 – CANLI VARLIKLAR**

**Kısa vadeli canlı varlıklar**

|                           | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Canlı varlıklar (domates) | 2,530,553         | 5,758,644         |
|                           | <b>2,530,553</b>  | <b>5,758,644</b>  |

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.

**NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

**Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

|                             | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen sipariş avansları   | 5,912,598         | 634,335           |
| Gelecek aylara ait giderler | 734,979           | 1,050,227         |
| İş avansları                | 67,074            | 95,076            |
|                             | <b>6,714,651</b>  | <b>1,779,638</b>  |

**Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

|   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar | 6,960,395         | 1,854,883         |
| Gelecek yıllara ait giderler                      | 169,435           | 211,026           |
|   | <b>7,129,830</b>  | <b>2,065,909</b>  |

**Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

|                  | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan avanslar  | 8,260,580         | 14,984,940        |
| Ertelenmiş gelir | 310,734           | 310,727           |
|                  | <b>8,571,314</b>  | <b>15,295,667</b> |

**Uzun vadeli ertelenmiş gelirler**

|                  | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Ertelenmiş gelir | 286,046           | 518,458           |
|                  | <b>286,046</b>    | <b>518,458</b>    |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 14 – CARI DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR**

|                               | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peşin ödenmiş vergi ve fonlar | 74,412            | 479,406           |
|                               | <b>74,412</b>     | <b>479,406</b>    |

**NOT 15 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketler aşağıdaki gibidir:

|  | <b>30.09.2017</b>  | <b>Pay (%)</b> | <b>31.12.2016</b>  | <b>Pay (%)</b> |
|--|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.              | 9,365,277          | 45%            | 8,664,532          | 45%            |
| Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmeleri A.Ş. | 153,231,960        | 48%            | 143,845,862        | 48%            |
|  | <b>162,597,237</b> |                | <b>152,510,394</b> |                |

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların varlıklar, yükümlülükler ve özsermaye toplamları ile 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet gelir tabloları aşağıdaki gibidir:

*Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.*

|                           | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönen Varlıklar           | 37,498,314        | 22,953,623        |
| Duran Varlıklar           | 10,378,413        | 10,498,801        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>   | <b>47,876,727</b> | <b>33,452,424</b> |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 26,585,145        | 13,796,692        |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 479,855           | 401,216           |
| Özkaynaklar               | 20,811,727        | 19,254,516        |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>   | <b>47,876,727</b> | <b>33,452,424</b> |
| Satışlar, net             | 62,025,040        | 67,785,471        |
| Satışların maliyeti       | (59,608,523)      | (65,071,076)      |
| Net kar / (zarar)         | 1,554,110         | (6,929,726)       |

*Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.*

|                           | <b>30.09.2017</b>  | <b>31.12.2016</b>  |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Dönen Varlıklar           | 89,092,146         | 78,535,787         |
| Duran Varlıklar           | 314,442,157        | 342,969,701        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>   | <b>403,534,303</b> | <b>421,505,488</b> |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 57,348,275         | 63,295,852         |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 26,952,777         | 58,530,757         |
| Özkaynaklar               | 319,233,251        | 299,678,879        |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>   | <b>403,534,303</b> | <b>421,505,488</b> |
| Satışlar, net             | 211,419,422        | 262,268,806        |
| Satışların maliyeti       | (183,986,236)      | (224,037,011)      |
| Net kar / (zarar)         | 25,065,307         | 42,143,262         |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 16 – 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 2016 açılış bakiyesi         | 4,765,171        | 67,260,925                     | 69,060,171        | 292,612,606               | 1,909,025        | 12,412,526            | 444,124                    | 448,464,548        |
| Girişler                             | -                | -                              | 289,665           | 4,572,047                 | 567,058          | 1,589,478             | 43,149,513                 | 50,167,761         |
| Çıkışlar                             | -                | -                              | (573,948)         | (98,609)                  | (136,125)        | (109,074)             | -                          | (917,756)          |
| Transfer                             | -                | 5,961,482                      | 980,808           | 29,234,264                | -                | (456,160)             | (35,720,394)               | -                  |
| 31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi      | 4,765,171        | 73,222,407                     | 69,756,696        | 326,320,308               | 2,339,958        | 13,436,770            | 7,873,243                  | 497,714,553        |
| Girişler                             | -                | -                              | -                 | 16,829,213                | 779,064          | 1,158,663             | 16,430,511                 | 35,197,451         |
| Çıkışlar                             | -                | -                              | -                 | (38,290)                  | (102,792)        | (10,752)              | (7,273)                    | (159,107)          |
| Transfer                             | -                | -                              | -                 | 5,079,780                 | -                | 9,322                 | (5,089,102)                | -                  |
| 30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi       | 4,765,171        | 73,222,407                     | 69,756,696        | 348,191,011               | 3,016,230        | 14,594,003            | 19,207,379                 | 532,752,897        |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>        |                  |                                |                   |                           |                  |                       |                            |                    |
| 01 Ocak 2016 açılış bakiyesi         | -                | 9,444,565                      | 16,531,528        | 170,578,254               | 921,270          | 3,865,614             | -                          | 201,341,231        |
| Girişler                             | -                | 3,919,179                      | 1,388,499         | 17,917,331                | 287,884          | 1,652,318             | -                          | 25,165,211         |
| Çıkışlar                             | -                | -                              | (104,917)         | (84,581)                  | (116,317)        | (96,355)              | -                          | (402,170)          |
| Transferler                          | -                | 414,734                        | -                 | (293,158)                 | -                | (121,576)             | -                          | -                  |
| 31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi      | -                | 13,778,478                     | 17,815,110        | 188,117,846               | 1,092,837        | 5,300,001             | -                          | 226,104,272        |
| Girişler                             | -                | 2,820,594                      | 1,052,910         | 15,869,647                | 342,569          | 1,325,940             | -                          | 21,411,660         |
| Çıkışlar                             | -                | -                              | -                 | (38,290)                  | (102,792)        | (1,406)               | -                          | (142,488)          |
| 30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi       | -                | 16,599,072                     | 18,868,020        | 203,949,203               | 1,332,614        | 6,624,535             | -                          | 247,373,444        |
| <b>31.12.2016, Net Defter Değeri</b> | <b>4,765,171</b> | <b>59,443,929</b>              | <b>51,941,586</b> | <b>138,202,462</b>        | <b>1,247,121</b> | <b>8,136,769</b>      | <b>7,873,243</b>           | <b>271,610,281</b> |
| <b>30.09.2017, Net Defter Değeri</b> | <b>4,765,171</b> | <b>56,623,335</b>              | <b>50,888,676</b> | <b>144,241,808</b>        | <b>1,683,616</b> | <b>7,969,468</b>      | <b>19,207,379</b>          | <b>285,379,453</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların döneme ilişkin amortisman gideri tutarı 21,411,660 TL’dir (31 Aralık 2016: 25,165,211 TL).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar, 8,064,188 TL, 30,652,740 EURO (128,508,547 TL), 119,071,700 USD (422,954,586 TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır (31 Aralık 2016: 3,055,254 TL, 21,921,500 EURO (81,326,573 TL) ve 112,730,000 USD (396,719,416 TL)).

Maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipotek tutarları 130,950,000 USD (465,147,495 TL), 21,000,000 EURO (88,040,400 TL) ve 73,910,000 TL’dir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama konusu makinelerin net defter değeri 12,477,890 TL’dir (31.12.2016:16,564,907 TL).



**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

| <b>Maliyet Değerleri</b>             | <b>Haklar</b> | <b>Diğer maddi olmayan<br/>duran varlıklar</b> | <b>Toplam</b>  |
|--------------------------------------|---------------|--|----------------|
| 01 Ocak 2016 açılış bakiyesi         | 484,787       | 326,035  | 810,822        |
| Girişler                             | 14,176        | 69,589   | 83,765         |
| Çıkışlar                             | -             | -  | -              |
| 31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi      | 498,963       | 395,624  | 894,587        |
| Girişler                             | 2,559         | 462,469  | 465,028        |
| Çıkışlar                             | -             | -  | -              |
| 30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi       | 501,522       | 858,093  | 1,359,615      |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>        |               |  |                |
| 01 Ocak 2016 açılış bakiyesi         | 413,295       | 189,005  | 602,300        |
| Girişler                             | 58,911        | 75,358   | 134,269        |
| Çıkışlar                             | -             | -  | -              |
| 31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi      | 472,206       | 264,363  | 736,569        |
| Girişler                             | 10,189        | 107,276  | 117,465        |
| Çıkışlar                             | -             | -  | -              |
| 30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi       | 482,395       | 371,639  | 854,034        |
| <b>31.12.2016, Net Defter Değeri</b> | <b>26,757</b> | <b>131,261</b>                                 | <b>158,018</b> |
| <b>30.09.2017, Net Defter Değeri</b> | <b>19,127</b> | <b>486,454</b>                                 | <b>505,581</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların döneme ilişkin itfa gideri tutarı 117,465 TL'dir (31 Aralık 2016: 134,269 TL).

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 18 – KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Grup’un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| <b>Grup tarafından verilen TRİ'ler</b>  | <b>30.09.2017</b>  | <b>31.12.2016</b>  |
|---|--------------------|--------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı   | 846,531,129        | 766,664,266        |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                  | 35,764,023         | 31,647,970         |
| 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             |
| <b>Toplam</b>   | <b>882,295,152</b> | <b>798,312,236</b> |

Grup tarafından ilişkili kuruluşlar lehine kredilere ilişkin verilen kefalet bulunmamaktadır. İlişkili kuruluşlar ( Akça Holding ve Osman Akça ) tarafından Grup’un taraf olduğu kredi sözleşmelerine ilişkin verilen 112,250,000 USD (398,723,225 TL), 7,500,000 EURO (31,443,000TL) ve 107,500,000 TL kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 113,750,000 USD (400,309,000 TL), 7,500,000 EURO (27,824,250 TL) ve 107,500,000 TL ).

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle, bağlı ortaklık Tan Elektrik’in yatırım kredisi için teminat olarak verilen kefaletin detayı aşağıdaki gibidir:

|                | Para birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı      |
|----------------|-------------|--------------|------------|-------------------|
| Commerzbank AG | EURO        | 8,530,680    | 4.1924     | 35,764,023        |
|                |             |              |            | <b>35,764,023</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                     | Para birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı       |
|-------------------------------------|-------------|--------------|------------|--------------------|
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O      | TL          | 72,310,000   | 1.0000     | 72,310,000         |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O      | USD         | 130,950,000  | 3.5521     | 465,147,495        |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | TL          | 1,600,000    | 1.0000     | 1,600,000          |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O      | EURO        | 21,000,000   | 4.1924     | 88,040,400         |
|                                     |             |              |            | <b>627,097,895</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2017 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          | 2,337,936    | 1.0000     | 2,337,936         |
| Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu        | TL          | 2,219,902    | 1.0000     | 2,219,902         |
| Gümrük idaresi                          | TL          | 8,311,788    | 1.0000     | 8,311,788         |
| Kredi teminatı                          | USD         | 915,000      | 3.5521     | 3,250,172         |
| Kredi teminatı                          | EUR         | 12,994,000   | 4.1924     | 54,476,046        |
| Kredi teminatı                          | EUR         | 254,400      | 4.1924     | 1,066,547         |
| Gıda Tarım Hayvancılık Müdürlüğü        | TL          | 625,669      | 1.0000     | 625,669           |
| Kamu kurumları                          | TL          | 1,090,899    | 1.0000     | 1,090,899         |
|   |             |              |            | <b>73,378,959</b> |

30 Eylül 2017 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          | 13,334,314   | 1.0000     | 13,334,314        |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.       | EUR         | 254,400      | 4.1924     | 1,066,547         |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.   | TL          | 58,000       | 1.0000     | 58,000            |
| Halk Bank A.Ş.                        | TL          | 1,193,880    | 1.0000     | 1,193,880         |
| Denizbank A.Ş.                        | EUR         | 12,994,000   | 4.1924     | 54,476,046        |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.   | USD         | 915,000      | 3.5521     | 3,250,172         |
|                                       |             |              |            | <b>73,378,959</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Grup’un ticari borçlarına banka tarafından verilen avallerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                 | Para Birimi | Döviz Tutarı | Döviz Kuru | TL Karşılığı      |
|---------------------------------|-------------|--------------|------------|-------------------|
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | USD         | 6,096,210    | 3.5521     | 21,654,349        |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | TL          | 1,951,198    | 1.0000     | 1,951,198         |
|                                 |             |              |            | <b>23,605,547</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Grup’un 3 aydan kısa vadeli banka mevduatları üzerinde, kullandığı kredilerine karşılık mevduat rehini bulunmamaktadır (31.12.2016: 2,450,000 USD (8,622,040 TL)).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Grup’un 3 aydan uzun vadeli banka mevduatları üzerinde mevduat rehini bulunmamaktadır (31.12.2016: 950,000 USD (3,343,240 TL)).

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, genel kredi sözleşmelerinin banka bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

| Genel Kredi Sözleşmeleri:           | Para birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı       |
|-------------------------------------|-------------|--------------|------------|--------------------|
| Albarakaturk A.Ş.                   | TL          | 15,000,000   | 1.0000     | 15,000,000         |
| Denizbank A.Ş.                      | USD         | 9,000,000    | 3.5521     | 31,968,900         |
| Eximbank A.Ş.                       | USD         | 25,000,000   | 3.5521     | 88,802,500         |
| Finansbank A.Ş.                     | TL          | 13,000,000   | 1.0000     | 13,000,000         |
| Halk Bankası A.Ş.                   | TL          | 10,000,000   | 1.0000     | 10,000,000         |
| İşbankası A.Ş.                      | USD         | 9,500,000    | 3.5521     | 33,744,950         |
| Odea Bank A.Ş.                      | TL          | 33,000,000   | 1.0000     | 33,000,000         |
| Şekerbank A.Ş.                      | USD         | 3,750,000    | 3.5521     | 13,320,375         |
| Şekerbank A.Ş.                      | TL          | 2,500,000    | 1.0000     | 2,500,000          |
| Şekerbank A.Ş.                      | EUR         | 7,500,000    | 4.1924     | 31,443,000         |
| Türkiye Finans katılım Bankası A.Ş. | TL          | 30,000,000   | 1.0000     | 30,000,000         |
| Akbank T.A.Ş.                       | TL          | 4,000,000    | 1.0000     | 4,000,000          |
| Vakıfbank A.Ş.                      | USD         | 65,000,000   | 3.5521     | 230,886,500        |
|                                     |             |              |            | <b>537,666,225</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, verilen teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Verilen Teminat Senetleri | Para birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı     |
|---------------------------|-------------|--------------|------------|------------------|
| Eximbank                  | USD         | 481,875      | 3.5521     | 1,711,668        |
| Eximbank                  | EUR         | 641,250      | 4.1924     | 2,688,377        |
|                           |             |              |            | <b>4,400,045</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, bonoların banka bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

| Bono                | Banka Detayı                    | Para birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru         | TL Karşılığı |
|---------------------|---------------------------------|-------------|--------------|--------------------|--------------|
| Türk Eximbank       | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | USD         | 14,850,000   | 3.5521             | 52,748,685   |
| Türk Eximbank       | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | EUR         | 9,600,000    | 4.1924             | 40,247,040   |
| Türk Eximbank       | Denizbank                       | EUR         | 2,000,000    | 4.1924             | 8,384,800    |
| Türk Eximbank       | Halkbank A.Ş.                   | USD         | 2,250,000    | 3.5521             | 7,992,225    |
| Türk Eximbank       | Halkbank A.Ş.                   | EUR         | 6,500,000    | 4.1924             | 27,250,600   |
| Türk Eximbank       | Şekerbank T.A.Ş.                | EUR         | 700,000      | 4.1924             | 2,934,680    |
| T.C. Merkez Bankası | Türkiye İş Bankası A.Ş.         | EUR         | 500,000      | 4.1924             | 2,096,200    |
|                     |                                 |             |              | <b>141,654,230</b> |              |

#### NOT 19 – KISA VADELİ KARŞILIKLAR

##### Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

|                            | 30.09.2017       | 31.12.2016       |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Personel izin karşılıkları | 2,244,854        | 1,683,347        |
| Dava karşılıkları          | 371,732          | 190,513          |
|                            | <b>2,616,586</b> | <b>1,873,860</b> |

##### Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

|                              | 30.09.2017        | 31.12.2016        |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 28,032,444        | 26,646,229        |
|                              | <b>28,032,444</b> | <b>26,646,229</b> |

01 Ocak – 30 Eylül 2017 döneminde Grup’ta ortalama 3,996 kişi çalışmaktadır (01.01-31.12.2016: 4,016 kişi). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 98’dir (01.01-31.12.2016: % 98).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                 | 30.09.2017        | 31.12.2016        |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| 01 Ocak bakiyesi                | 26,646,229        | 18,095,801        |
| Dönem içerisindeki artış        | 6,351,413         | 9,147,824         |
| Faiz maliyeti                   | 1,225,261         | 1,260,330         |
| Ödemeler                        | (3,813,656)       | (3,283,080)       |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp, net | (2,376,803)       | 1,425,354         |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>         | <b>28,032,444</b> | <b>26,646,229</b> |

#### NOT 20 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

|                                      | 30.09.2017        | 31.12.2016       |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| Personele borçlar                    | 9,152,043         | 4,753,791        |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 2,729,936         | 1,731,782        |
|                                      | <b>11,881,979</b> | <b>6,485,573</b> |

## **NOT 21 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

### **Diğer Dönen Varlıklar**

|  | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV   | 35,321,403        | 32,120,551        |
| 6736 sayılı kanun kapsamında matrah arttırım karşılığı | -                 | 1,647,699         |
|  | <b>35,321,403</b> | <b>33,768,250</b> |

## **NOT 22 – ÖZKAYNAKLAR**

### **22.1 Ödenmiş Sermaye**

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket’in ödenmiş sermayesi her biri 1 (bir) TL itibarı değerinde 250,000,000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2016: 250,000,000).

Şirket’in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| <b>Hissedarlar:</b> | <b>30.09.2017</b> |                    | <b>31.12.2016</b> |                    |
|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                     | <b>Hisse (%)</b>  | <b>TL</b>          | <b>Hisse (%)</b>  | <b>TL</b>          |
| Halka açık kısım    | 47.20%            | 117,989,943.63     | 47.32%            | 118,289,943.63     |
| Akça Holding A.Ş.   | 50.41%            | 126,029,500.53     | 50.29%            | 125,729,500.53     |
| Diğer               | 2.39%             | 5,980,555.84       | 2.39%             | 5,980,555.84       |
| <b>Toplam</b>       | <b>100.00%</b>    | <b>250,000,000</b> | <b>100.00%</b>    | <b>250,000,000</b> |

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

### **22.2 Sermaye Düzeltme Farkları**

|                                       | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | 485,133           | 485,133           |
|                                       | <b>485,133</b>    | <b>485,133</b>    |

## **22.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

### **22.3.1 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)**

|   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 2,546,859         | 656,789           |
|   | <b>2,546,859</b>  | <b>656,789</b>    |

## 22.4 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

|                | 30.09.2017        | 31.12.2016        |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Yasal yedekler | 10,209,777        | 10,209,777        |
|                | <b>10,209,777</b> | <b>10,209,777</b> |

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

### Kar Dağıtım

Sermaye Piyasası Kurulu Kar Payı Tebliği’nin 13. maddesi uyarınca hazırlanan “Kar Payı Rehberi”, 23 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazetede yayımlanmış ve 1 Şubat 2014 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Aşağıda, Kar Payı Tebliği ve Kar Payı Rehberinde yer alan düzenleme ve açıklamalar özetlenmiştir.

Kar dağıtım genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikaların belirlerken, kar dağıtım yapıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtım prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,

Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,

Ödeme yöntemleri ve zamanı,

Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı (borsada işlem gören şirketler için),

Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez.

Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının  $\frac{1}{4}$ ’ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkan tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketlerin:

Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisi,

Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararı,

Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu kamuya duyurulur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

## 22.5 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların; “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 İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararı” ile ilişkilendirilecektir.

SPK’nın 30 Aralık 2003 tarihli ve 66/1630 sayılı kararına göre, enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “Geçmiş Yıl Zararı”nda izlenen tutarın, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte “Geçmiş Yıl Zararı”nda izlenen söz konusu tutarın, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karı, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler ve özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Şirket’in nominal ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşınca kadar, net dönem karının %5’i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket’in ödenmiş sermayesinin %5’inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

## 22.6 Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2017 | Özsermaye toplamı | Dönem karı / (zararı) | Ana ortaklık payı | Azınlık payı | Ana ortaklık dışı özsermaye | Ana ortaklık dışı dönem kar / (Zarar) | Ana ortaklık dışı toplam kapsamlı kar / (zarar) |
|---------------|-------------------|-----------------------|-------------------|--------------|-----------------------------|---------------------------------------|---|
| Smryna        | 8,961,610         | 326,857               | 79.17%            | 20.83%       | 1,867,003                   | 68,095                                | 77,871  |
| Tan Elektrik  | 8,912,070         | (4,336,186)           | 67.90%            | 32.10%       | 1,579,110                   | (1,391,916)                           | (1,390,353)                                     |
| Akça Enerji   | 23,702,009        | (6,602,325)           | 80.42%            | 19.58%       | (3,316,753)                 | (1,292,998)                           | (1,292,964)                                     |
|               |                   |                       |                   |              | <b>129,360</b>              | <b>(2,616,819)</b>                    | <b>(2,605,446)</b>                              |

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2016 | 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         | 8,587,829         | (2,637,940)           | %79.17            | %20.83       | 1,789,132                   | (549,571)                             | (552,668)                                       |
| Tan Elektrik   | 13,243,386        | (9,082,789)           | %67.90            | %32.10       | 2,969,463                   | (2,915,575)                           | (2,917,852)                                     |
| Akça Enerji    | 30,304,165        | (14,667,351)          | %80.42            | %19.58       | (2,023,788)                 | (2,872,453)                           | (2,870,741)                                     |
|                |                   |                       |                   |              | <b>2,734,807</b>            | <b>(6,337,599)</b>                    | <b>(6,341,261)</b>                              |



**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 23 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

**23.1 Hasılat**

|                               | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.01.-<br>30.09.2016 | 01.07.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2016 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yurtiçi satışlar              | 111,210,868           | 97,625,287            | 36,632,545            | 29,048,714            |
| Yurtdışı satışlar             | 464,808,210           | 377,122,549           | 256,776,854           | 213,473,991           |
| Diğer satışlar                | 2,739,971             | 453,357               | 1,230,386             | 93,274                |
|                               | <b>578,759,049</b>    | <b>475,201,193</b>    | <b>294,639,785</b>    | <b>242,615,979</b>    |
| Satıştan iadeler              | (432,886)             | (288,476)             | (298,023)             | (150,460)             |
| Diğer indirimler              | -                     | (3,604,276)           | -                     | (2,421,860)           |
| <b>Satış Gelirleri, (net)</b> | <b>578,326,163</b>    | <b>471,308,441</b>    | <b>294,341,762</b>    | <b>240,043,659</b>    |

**23.2 Satışların Maliyeti**

|                                      | 01.01.-<br>30.09.2017 | 01.01.-<br>30.09.2016 | 01.07.-<br>30.09.2017 | 01.07.-<br>30.09.2016 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Direk ilk madde malzeme giderleri    | 354,540,378           | 246,849,542           | 123,088,515           | 72,690,610            |
| Direk işçilik giderleri              | 87,484,817            | 81,150,267            | 30,474,910            | 23,848,796            |
| Genel üretim giderleri               | 43,312,580            | 24,427,598            | 20,272,735            | 15,861,193            |
| Amortisman giderleri                 | 10,897,249            | 11,048,718            | 4,006,871             | 3,796,872             |
| <u>Yarımamul stoklarında değişim</u> |                       |                       |                       |                       |
| 1. Dönem başı yarımamul (+)          | 60,271,642            | 77,397,858            | -                     | -                     |
| 2. Dönem sonu yarımamul (-)          | (123,059,662)         | (66,247,355)          | (1,371,441)           | 17,082,000            |
| Üretilen mamul maliyeti              | 433,447,004           | 374,626,628           | 176,471,590           | 133,279,471           |
| <u>Mamul stoklarında değişim</u>     |                       |                       |                       |                       |
| 1. Dönem başı mamul (+)              | 26,581,922            | 34,979,947            | -                     | -                     |
| 2. Dönem sonu mamul (-)              | (38,189,904)          | (33,156,580)          | 41,217,795            | 54,560,589            |
| Satılan mamul maliyeti               | 421,839,022           | 376,449,995           | 217,689,385           | 187,840,060           |
| <u>Ticari mal maliyeti</u>           |                       |                       |                       |                       |
| 1. Dönem başı ticari mal stoku (+)   | 597,620               | 418,633               | -                     | -                     |
| 2. Dönem içi alışlar (+)             | 5,832,818             | 6,989,723             | 1,999,990             | 3,118,094             |
| 3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)   | (570,691)             | (604,551)             | (97,850)              | (176,394)             |
| Satılan ticari mallar maliyeti       | 5,859,747             | 6,803,805             | 1,902,140             | 2,941,700             |
| Diğer hizmet maliyeti                | 601,616               | 612,526               | 46,412                | 42,934                |
| Diğer satışların maliyeti            | 4,213,018             | 3,208,248             | 1,791,637             | 3,208,248             |
| Canlı varlıkların maliyeti           | 13,525,060            | 10,061,662            | 1,626,674             | 3,987,744             |
| Canlı varlıkların amortismanları     | 1,654,449             | 1,768,562             | 547,878               | 590,327               |
| Enerji maliyeti                      | 6,850,352             | 2,871,438             | 2,680,267             | 718,346               |
| Enerji amortismanı                   | 8,461,782             | 5,425,730             | 2,834,309             | 1,806,957             |
| <b>Satışların maliyeti, net</b>      | <b>463,005,046</b>    | <b>407,201,966</b>    | <b>229,118,702</b>    | <b>201,136,316</b>    |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak – 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait her bir ana üretim grubu için, mal ve hizmet miktarları:

|                         | <b>Birim</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> |
|-------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| İplik                   | Kg           | 10,608,170                    | 9,163,097                     |
| Hambez                  | Mt2          | 90,074,483                    | 91,575,944                    |
| Mamul bez               | Mt2          | 142,064,610                   | 132,536,584                   |
| Tela astar              | Mt2          | 12,943,237                    | 15,190,433                    |
| Nevr. Çarş. Perd. Yast. | Adet         | 15,847,418                    | 13,469,542                    |
| Elektrik                | Kwh          | 114,006,116                   | 95,095,106                    |
| Telef pamuğu            | Kg           | 132,812                       | 412,228                       |
| Parça bez               | Kg           | 2,884,838                     | 1,746,215                     |
| Üstübü                  | Kg           | 664,519                       | 718,708                       |
| Telef tozu              | Kg           | 175,777                       | 119,199                       |
| Salkım domates          | Kg           | 5,873,107                     | 5,109,418                     |

01 Ocak – 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait her bir ana satış grubu için, mal ve hizmet miktarları:

|                         | <b>Birim</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> |
|-------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| İplik                   | Kg           | 1,153,205                     | 2,754,035                     |
| Mamul Bez               | Mt2          | 14,006,620                    | 11,261,870                    |
| Tela Astar              | Mt2          | 13,750,909                    | 14,734,325                    |
| Nevr. Çarş. Perd. Yast. | Adet         | 15,279,031                    | 13,225,544                    |
| Elektrik                | Kwh          | 51,923,310                    | 37,052,952                    |
| Telef Pamuğu            | Kg           | 88,440                        | 240,580                       |
| Parça Bez               | Kg           | 3,031,320                     | 2,903,040                     |
| Üstübü                  | Kg           | 685,700                       | 729,880                       |
| Telef Tozu              | Kg           | 177,740                       | 108,600                       |
| Salkım domates          | Kg           | 5,873,107                     | 5,109,418                     |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 24 –GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ**

|                                      | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2017</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2016</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2017</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2016</b> |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Pazarlama satış ve dağıtım giderleri | 18,631,871                          | 12,312,801                          | 8,675,547                           | 5,097,879                           |
| Genel yönetim giderleri              | 11,986,180                          | 11,520,698                          | 4,805,498                           | 4,459,303                           |
|                                      | <b>30,618,051</b>                   | <b>23,833,499</b>                   | <b>13,481,045</b>                   | <b>9,557,182</b>                    |

**24.1 Pazarlama Giderleri**

|                            | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2017</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2016</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2017</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2016</b> |
|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Personel ücretleri         | 5,023,404                           | 4,170,143                           | 1,798,055                           | 1,536,833                           |
| İhracat giderleri          | 11,942,298                          | 6,593,087                           | 6,149,562                           | 3,286,987                           |
| İç satış nakliye giderleri | 492,678                             | 553,207                             | 326,137                             | 73,486                              |
| Amortisman giderleri       | 15,161                              | 31,766                              | 4,916                               | 11,298                              |
| Kıdem tazminatı            | 74,193                              | 143,615                             | 53,331                              | (3,706)                             |
| Fuar gideri                | 464,159                             | 463,572                             | 174,369                             | 132,907                             |
| Diğer giderler             | 619,978                             | 357,411                             | 169,177                             | 60,074                              |
|                            | <b>18,631,871</b>                   | <b>12,312,801</b>                   | <b>8,675,547</b>                    | <b>5,097,879</b>                    |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**24.2 Genel Yönetim Giderleri**

|                                      | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2016</b> |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Personel giderleri                   | 4,948,472                     | 3,754,547                     | 2,623,855                     | 1,754,752                     |
| Sigorta giderleri                    | 584,290                       | 540,415                       | 44,728                        | 210,847                       |
| Araç ve ofis kira giderleri          | 708,820                       | 478,818                       | 310,145                       | 148,925                       |
| Eğitim ve danışmanlık giderleri      | 523,375                       | 717,956                       | 143,656                       | 228,386                       |
| Ofis giderleri                       | 1,126,555                     | 932,200                       | 1,069,260                     | 743,603                       |
| Sermaye piyasası masrafları          | 126,055                       | 40,133                        | 48,627                        | 1,500                         |
| Tamir ve bakım giderleri             | 107,720                       | 134,701                       | 27,829                        | 19,287                        |
| Seyahat masrafları                   | 216,841                       | 252,882                       | 50,267                        | 95,534                        |
| Oda üyelik aidatları                 | 111,867                       | 26,163                        | 31,862                        | 10,288                        |
| Vergi, resim ve harçlar              | 452,468                       | 682,289                       | 1,093                         | 287,139                       |
| Holding giderlerine katılma payı (*) | 452,226                       | 522,500                       | 110,961                       | 237,127                       |
| Yardım ve bağış giderleri            | 473,739                       | 553,308                       | 135,586                       | 548,583                       |
| Dava giderleri ve karşılıkları       | 189,246                       | 189,206                       | 2,316                         | 1,004                         |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri      | 315,785                       | 421,508                       | 215,022                       | 102,061                       |
| İzin karşılığı                       | 524,417                       | 966,774                       | (89,813)                      | (70,973)                      |
| Şüpheli alacak karşılıkları          | 34,677                        | 3,356                         | (5,771)                       | -                             |
| Amortisman giderleri                 | 577,549                       | 516,721                       | 44,578                        | 21,936                        |
| Diğer giderler                       | 512,078                       | 787,221                       | 41,297                        | 119,304                       |
|                                      | <b>11,986,180</b>             | <b>11,520,698</b>             | <b>4,805,498</b>              | <b>4,459,303</b>              |

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

**NOT 25 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER GİDERLER**

**25.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

|   | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2016</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Konusu kalmayan karşılıklar                     | 45,824                        | 10,976                        | -                             | 8,976                         |
| Sigorta tazminat geliri                         | -                             | 1,944,397                     | -                             | 157,537                       |
| Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri | 8,382,396                     | 3,908,156                     | 3,069,406                     | 888,007                       |
| Borç reeskont gelirleri / (giderler), net       | 1,124,153                     | 1,024,992                     | 162,285                       | (242,489)                     |
| Teşvik ve destek gelirleri                      | 9,308                         | 192,743                       | -                             | 157,457                       |
| Kira gelirleri                                  | 367,338                       | 341,658                       | 132,023                       | 114,193                       |
| Diğer gelir ve karlar                           | 3,275,016                     | 1,123,640                     | 1,939,938                     | 903,443                       |
|   | <b>13,204,035</b>             | <b>8,546,562</b>              | <b>5,303,652</b>              | <b>1,987,124</b>              |

**25.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)**

|   | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2016</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Komisyon giderleri                              | 588,174                       | 300,318                       | 127,271                       | 123,307                       |
| Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri | 8,350,507                     | 4,374,853                     | 1,824,876                     | 2,002,753                     |
| Alacak reeskont gelirleri / (giderler), net     | 1,490,874                     | 967,970                       | 63,853                        | (123,672)                     |
| Diğer gider ve zararlar                         | 1,859,894                     | 406,519                       | 748,907                       | 71                            |
|   | <b>12,289,449</b>             | <b>6,049,660</b>              | <b>2,764,907</b>              | <b>2,002,459</b>              |

**NOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER**

**26.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

|                         | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2016</b> |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Sabit kıymet satış karı | 55,046                        | 104,407                       | -                             | 33,575                        |
|                         | <b>55,046</b>                 | <b>104,407</b>                | <b>-</b>                      | <b>33,575</b>                 |

**26.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

|                           | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2016</b> |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Sabit kıymet satış zararı | 75                            | 6,897                         | -                             | -                             |
|                           | <b>75</b>                     | <b>6,897</b>                  | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      |

**26.3 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar**

|  | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2016</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ilişkin paylar | 10,086,843                    | 11,194,110                    | 2,121,057                     | 5,656,223                     |
|  | <b>10,086,843</b>             | <b>11,194,110</b>             | <b>2,121,057</b>              | <b>5,656,223</b>              |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 27 – FİNANSMAN GELİRLERİ GİDERLERİ**

**27.1 Finansman Gelirleri**

|   | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2016</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Faiz gelirleri  | 224,560                       | 350,814                       | 54,835                        | 105,279                       |
| İlişkili şirketlerden alınan faiz gelirleri (6-iii-g)       | 6,937,103                     | 8,204,182                     | 2,489,558                     | 2,674,916                     |
| Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri           | 10,906,351                    | 5,007,138                     | 1,358,605                     | (3,128,022)                   |
| İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı gelirleri (6-iii-f) | 149,488                       | 319,936                       | 124,979                       | -                             |
| Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı geliri  | 561,165                       | 1,495,481                     | 49,539                        | (165,530)                     |
|   | <b>18,778,667</b>             | <b>15,377,551</b>             | <b>4,077,516</b>              | <b>(513,357)</b>              |

**27.2 Finansman Giderleri (-)**

|  | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2016</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Faiz giderleri   | 11,482,500                    | 11,301,115                    | 4,251,389                     | 4,242,720                     |
| İlişkili şirketler ile ilgili faiz giderleri (6-iii-i)       | -                             | 142,682                       | -                             | 118,652                       |
| Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri               | 42,923,008                    | 18,414,848                    | 17,281,335                    | 14,361,463                    |
| İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı giderleri (6-iii-h)  | -                             | 480,736                       | -                             | 365,516                       |
| Kredi komisyon giderleri                                     | 1,550,273                     | 2,830,198                     | 403,634                       | 880,246                       |
| Vade farkı giderleri   | 412,416                       | 380,154                       | 158,795                       | 136,797                       |
| İlişkili şirketler ile ilgili vade farkı giderleri (6-iii-j) | -                             | 24,950                        | -                             | 7,345                         |
| Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı gideri   | 2,332,313                     | 1,792,636                     | 796,709                       | (441)                         |
| Diğer finansman giderleri                                    | 1,454,855                     | 974,549                       | 435,260                       | 315,162                       |
|  | <b>60,155,365</b>             | <b>36,341,868</b>             | <b>23,327,122</b>             | <b>20,427,460</b>             |

## **NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

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

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

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 20 (2016: % 20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 20’dir (2016: % 20).

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

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

### *İndirilebilir mali zararlar*

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

### *Emisyon Primi İstisnası*

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

### *Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası*

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

### *Yatırım İndirimi İstisnası*

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



Bu uygulama ile Gelir ve Kurumlar Vergisi mükellefleri;

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Gelir Vergisi Stopajı**

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

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

*Ertelenmiş Vergi:*

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

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

|  | 30.09.2017                  |  | 31.12.2016                  |  |
|--|-----------------------------|--|-----------------------------|--|
|  | Kümülatif<br>geçici farklar | Ertelenen vergi<br>varlığı/<br>(yükümlülüğü) | Kümülatif<br>geçici farklar | Ertelenen vergi<br>varlığı/<br>(yükümlülüğü) |
| <u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>   |                             |  |                             |  |
| Alacak reeskontları  | 521,650                     | 104,330                                      | 302,770                     | 60,554                                       |
| Kıdem tazminatı karşılığı  | 28,032,444                  | 5,606,489                                    | 26,646,229                  | 5,329,245                                    |
| Personel izin karşılıkları   | 2,244,860                   | 448,972                                      | 1,683,347                   | 336,669                                      |
| Aktifleşen finansman giderleri iptali  | 16,397,718                  | 3,279,543                                    | 34,530,925                  | 6,906,185                                    |
| Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları hariç), net | 17,811,677                  | 4,232,502                                    | 14,349,651                  | 3,442,151                                    |
| Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları), net       | 11,328,852                  | 123,921                                      | 12,693,608                  | 269,437                                      |
| İndirilebilir geçmiş yıl zararları   | 2,461,434                   | 492,287                                      | 3,254,308                   | 650,862                                      |
| Diğer  | 4,739,248                   | 947,848                                      | 4,115,021                   | 823,007                                      |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları</b>  |                             | <b>15,235,892</b>                            |                             | <b>17,818,110</b>                            |
| <u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>   |                             |  |                             |  |
| Borç reeskontları  | 821,389                     | 164,278                                      | 969,224                     | 193,842                                      |
| Forward  | -                           | -  | 444,784                     | 88,957                                       |
| Diğer  | 800,730                     | 160,147                                      | 41,981                      | 8,395  |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>  |                             | <b>324,425</b>                               |                             | <b>291,194</b>                               |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net</b>  |                             | <b>14,911,467</b>                            |                             | <b>17,526,916</b>                            |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

|   | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2016</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Cari kurumlar vergisi                                 | (5,740,071)                   | -                             |
| Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net      | (2,140,088)                   | (3,440,991)                   |
|   | <b>(7,880,159)</b>            | <b>(3,440,991)</b>            |
| <b>Ertelenmiş Vergi (Aktifi) / Pasifi Hareketleri</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2016</b> |
| Dönem başı açılış bakiyesi                            | 17,526,916                    | 20,682,836                    |
| Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)                    | (2,140,088)                   | (3,440,991)                   |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp geçmiş dönem etkisi        | (475,361)                     | 285,071                       |
| <b>Dönem sonu kapanış bakiyesi</b>                    | <b>14,911,467</b>             | <b>17,526,916</b>             |

**NOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ**

|   | <b>01.01.-<br/>30.09.2017</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2016</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Ana ortaklığa ait dönem net karı / (zararı)                                   | 49,119,428                    | 30,771,560                    |
| Tedavüldeki payların ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli paya isabet eden) | 250,000,000                   | 250,000,000                   |
| <b>Pay başına düşen basit ve pay başına bölünmüş kazanç (TL)</b>              | <b>0.1965</b>                 | <b>0.1231</b>                 |

**NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR**

|   | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>               |                   |                   |
| Hazır değerler                          | 41,529,716        | 16,923,525        |
| Ticari alacaklar                        | 96,555,666        | 44,743,414        |
| Diğer alacaklar                         | 102,137,822       | 101,309,271       |
| Finansal varlıklar                      | 9,650,000         | 13,010,380        |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>           |                   |                   |
| Finansal borçlar                        | 528,386,714       | 386,352,555       |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 4,581,299         | 8,152,296         |
| Diğer borçlar                           | 8,608,683         | 4,185,065         |
| Ticari borçlar                          | 113,584,189       | 108,784,532       |

**NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**Finansal Araçlar**

**Kredi riski**

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

Grup, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde, ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki Mevduat |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|
|  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>   | 27,774,780       | 68,780,886  | 93,624,391      | 8,513,431   | 41,501,683           |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri  | 27,774,780       | 68,780,886  | 93,624,391      | 8,513,431   | 41,501,683           |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                    |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                    |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | -                | 60,053      | -               | -           | -                    |
| Değer düşüklüğü (-)  | -                | (60,053)    | -               | -           | -                    |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Değer düşüklüğü (-)  | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar  | -                | -           | -               | -           | -                    |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki Mevduat |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|
|  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>   | 15,302,049       | 29,441,365  | 95,890,438      | 5,418,833   | 16,753,050           |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri  | 15,302,049       | 29,441,365  | 95,890,438      | 5,418,833   | 16,753,050           |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                    |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -           | -                    |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | -                | 25,376      | -               | -           | -                    |
| Değer düşüklüğü (-)  | -                | (25,376)    | -               | -           | -                    |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Değer düşüklüğü (-)  | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar  | -                | -           | -               | -           | -                    |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**Likidite riski**

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

Grup’un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

| <b>Yükümlülükler</b>                        |                      | <b>30 Eylül 2017</b>   |                         |                             |                             |                           |
|---|----------------------|--|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>            | <b>Defter Değeri</b> | <b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</b> | <b>3 Aydan Kısa (I)</b> | <b>3 - 12 Ay arası (II)</b> | <b>1- 5 Yıl arası (III)</b> | <b>5 Yıldan uzun (IV)</b> |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>675,614,178</b>   | <b>731,148,205</b>   | <b>262,793,851</b>      | <b>188,168,171</b>          | <b>202,326,317</b>          | <b>77,859,866</b>         |
| Finansal borçlar                            | 528,386,714          | 582,999,082  | 139,616,566             | 163,670,569                 | 201,852,081                 | 77,859,866                |
| Finansal kiralama yükümlülükleri            | 4,581,299            | 4,681,575  | 1,577,474               | 2,629,865                   | 474,236                     | -                         |
| Ticari borçlar                              | 113,584,189          | 114,405,572  | 101,862,359             | 12,543,213                  | -                           | -                         |
| - İlişkili taraf                            | 5,116,049            | 5,217,212  | 5,217,212               | -                           | -                           | -                         |
| - Diğer taraf                               | 108,468,140          | 109,188,360  | 96,645,147              | 12,543,213                  | -                           | -                         |
| Diğer borçlar                               | 29,061,976           | 29,061,976   | 19,737,452              | 9,324,524                   | -                           | -                         |
| - İlişkili taraf                            | 744,810              | 744,810  | -                       | 744,810                     | -                           | -                         |
| - Diğer taraf                               | 28,317,166           | 28,317,166   | 19,737,452              | 8,579,714                   | -                           | -                         |
|   | <b>675,614,178</b>   | <b>731,148,205</b>   | <b>262,793,851</b>      | <b>188,168,171</b>          | <b>202,326,317</b>          | <b>77,859,866</b>         |

Grup’un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

| <b>Yükümlülükler</b>                        |                      | <b>31 Aralık 2016</b>  |                         |                             |                             |                           |
|---|----------------------|--|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>            | <b>Defter Değeri</b> | <b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</b> | <b>3 Aydan Kısa (I)</b> | <b>3 - 12 Ay arası (II)</b> | <b>1- 5 Yıl arası (III)</b> | <b>5 Yıldan uzun (IV)</b> |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>386,352,555</b>   | <b>412,645,312</b>   | <b>125,351,180</b>      | <b>166,770,316</b>          | <b>86,309,533</b>           | <b>34,214,283</b>         |
| Finansal borçlar                            | 386,352,555          | 412,645,312  | 125,351,180             | 166,770,316                 | 86,309,533                  | 34,214,283                |
| Finansal kiralama yükümlülükleri            | 8,152,296            | 8,433,779  | 1,713,779               | 4,121,534                   | 2,598,466                   | -                         |
| Ticari borçlar                              | 108,784,532          | 109,753,756  | 76,441,725              | 13,676,272                  | 7,012,771                   | 12,622,988                |
| - İlişkili taraf                            | 7,700,158            | 7,741,177  | 7,741,177               | -                           | -                           | -                         |
| - Diğer taraf                               | 101,084,374          | 102,012,579  | 68,700,548              | 13,676,272                  | 7,012,771                   | 12,622,988                |
| Diğer borçlar                               | 25,966,305           | 25,966,305   | 9,848,426               | 16,117,879                  | -                           | -                         |
| - İlişkili taraf                            | 852,767              | 852,767  | -                       | 852,767                     | -                           | -                         |
| - Diğer taraf                               | 25,113,538           | 25,113,538   | 9,848,426               | 15,265,112                  | -                           | -                         |
|   | <b>386,352,555</b>   | <b>412,645,312</b>   | <b>125,351,180</b>      | <b>166,770,316</b>          | <b>86,309,533</b>           | <b>34,214,283</b>         |
|   | <b>529,255,688</b>   | <b>556,799,152</b>   | <b>213,355,110</b>      | <b>200,686,001</b>          | <b>95,920,770</b>           | <b>46,837,271</b>         |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**Faiz Oranı Riski**

Grup’un finansal yükümlülükleri, Grup’u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup’un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak sabit faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla mevcut bilanço pozisyonuna göre, değişken faiz oranlarında %1’lik bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; Grup’un net karı 1,698,077TL değerinde artacak/azalacaktır.

**Kur riski**

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 49,272,174 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          | (9,189,116)  | 9,189,116                        | (9,189,116)                     | 9,189,116                        |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)       | -  | -                                | -                               | -                                |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2)                    | (9,189,116)  | 9,189,116                        | (9,189,116)                     | 9,189,116                        |
|  | Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde             |                                  |                                 |                                  |
| 4-Euro net varlık / yükümlülüğü                | (39,769,802)   | 39,769,802                       | (39,769,802)                    | 39,769,802                       |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-)             | -  | -                                | -                               | -                                |
| 6-Euro Net etki (4+5)                          | (39,769,802)   | 39,769,802                       | (39,769,802)                    | 39,769,802                       |
|  | İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                  |                                 |                                  |
| 7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü    | (313,579)  | 313,579                          | (313,579)                       | 313,579                          |
| 8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | -  | -                                | -                               | -                                |
| 9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)              | (313,579)  | 313,579                          | (313,579)                       | 313,579                          |
|  | İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde   |                                  |                                 |                                  |
| 10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü     | 323  | (323)                            | 323                             | (323)                            |
| 11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)  | -  | -                                | -                               | -                                |
| 12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)             | 323  | (323)                            | 323                             | (323)                            |
| <b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>                       | <b>(49,272,174)</b>  | <b>49,272,174</b>                | <b>(49,272,174)</b>             | <b>49,272,174</b>                |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016 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 42,079,104 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          | (16,187,306)   | 16,187,306                       | (16,187,306)                    | 16,187,306                       |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)       | -  | -                                | -                               | -                                |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2)                    | (16,187,306)   | 16,187,306                       | (16,187,306)                    | 16,187,306                       |
|  | Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde             |                                  |                                 |                                  |
| 4-Euro net varlık / yükümlülüğü                | (25,970,261)   | 25,970,261                       | (25,970,261)                    | 25,970,261                       |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-)             | -  | -                                | -                               | -                                |
| 6-Euro Net etki (4+5)                          | (25,970,261)   | 25,970,261                       | (25,970,261)                    | 25,970,261                       |
|  | İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                  |                                 |                                  |
| 7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü    | 74,204   | (74,204)                         | 74,204                          | (74,204)                         |
| 8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | -  | -                                | -                               | -                                |
| 9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)              | 74,204   | (74,204)                         | 74,204                          | (74,204)                         |
|  | İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde   |                                  |                                 |                                  |
| 10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü     | 4,259  | (4,259)                          | 4,259                           | (4,259)                          |
| 11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)  | -  | -                                | -                               | -                                |
| 12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)             | 4,259  | (4,259)                          | 4,259                           | (4,259)                          |
| <b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>                       | <b>(42,079,104)</b>  | <b>42,079,104</b>                | <b>(42,079,104)</b>             | <b>42,079,104</b>                |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

|  | TL karşılığı<br>fonksiyonel<br>para birimi | USD                 | EURO                | GBP              | CHF                      |
|--|--|---------------------|---------------------|------------------|--------------------------|
|  |  |                     |                     |                  | <b>30 Eylül<br/>2017</b> |
| 1. Ticari Alacaklar  | 50,034,187                                 | 8,148,478           | 4,882,406           | 130,793          | -                        |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)   | 40,562,141                                 | 6,708,331           | 3,892,558           | 86,586           | 883                      |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar   | -  | -                   | -                   | -                | -                        |
| 3. Diğer   | 279,566                                    | -                   | 66,684              | -                | -                        |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>  | <b>90,875,894</b>                          | <b>14,856,809</b>   | <b>8,841,648</b>    | <b>217,379</b>   | <b>883</b>               |
| 5. Ticari Alacaklar  | -  | -                   | -                   | -                | -                        |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar   | -  | -                   | -                   | -                | -                        |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar   | -  | -                   | -                   | -                | -                        |
| 7. Diğer   | -  | -                   | -                   | -                | -                        |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>  | <b>-</b>                                   | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>         | <b>-</b>                 |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>   | <b>90,875,894</b>                          | <b>14,856,809</b>   | <b>8,841,648</b>    | <b>217,379</b>   | <b>883</b>               |
| 10. Ticari Borçlar   | 40,741,071                                 | 10,174,151          | 1,097,574           | -                | -                        |
| 11. Finansal Yükümlülükler   | 285,136,340                                | 28,675,225          | 43,630,746          | 76,149           | -                        |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler  | 6,965,755                                  | 2,696               | 1,657,308           | 1,702            | -                        |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler   | -  | -                   | -                   | -                | -                        |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>  | <b>332,843,166</b>                         | <b>38,852,072</b>   | <b>46,385,628</b>   | <b>77,851</b>    | <b>-</b>                 |
| 14. Ticari Borçlar   | -  | -                   | -                   | -                | -                        |
| 15. Finansal Yükümlülükler   | 244,034,195                                | 6,362,816           | 52,817,679          | -                | -                        |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler  | -  | -                   | -                   | -                | -                        |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler   | -  | -                   | -                   | -                | -                        |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>  | <b>244,034,195</b>                         | <b>6,362,816</b>    | <b>52,817,679</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>                 |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>  | <b>576,877,361</b>                         | <b>45,214,888</b>   | <b>99,203,307</b>   | <b>77,851</b>    | <b>-</b>                 |
| <b>19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden<br/>Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük)<br/>pozisyonu (19a-19b)</b> | <b>(6,720,262)</b>                         | <b>4,488,550</b>    | <b>(4,500,000)</b>  | <b>(800,000)</b> | <b>-</b>                 |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz<br>Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                    | 21,271,928                                 | 5,988,550           | -                   | -                | -                        |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz<br>Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                    | 27,992,190                                 | 1,500,000           | 4,500,000           | 800,000          | -                        |
| <b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-<br/>18+19)</b>   | <b>(492,721,729)</b>                       | <b>(25,869,529)</b> | <b>(94,861,659)</b> | <b>(660,472)</b> | <b>883</b>               |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para<br/>varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23)<br/>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(486,281,033)</b>                       | <b>(30,358,079)</b> | <b>(90,428,343)</b> | <b>139,528</b>   | <b>883</b>               |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların<br/>toplam gerçeğe uygun değeri</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>         | <b>-</b>                 |
| <b>23. İhracat (*)</b>   | <b>464,808,210</b>                         | <b>41,351,206</b>   | <b>22,850,596</b>   | <b>1,496,416</b> | <b>-</b>                 |
| <b>24. İthalat</b>   | <b>242,652,844</b>                         | <b>59,900,109</b>   | <b>5,784,371</b>    | <b>23,717</b>    | <b>21,924</b>            |

(\*) Grup’un 01.01.-30.09.2017 tarihleri arasında toplam 221,578,135 TL’lik Türk Lirası ihracat bulunmaktadır.



**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup’un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

|  | <b>31 Aralık 2016</b>                               |                     |                     |                  |               |
|--|---|---------------------|---------------------|------------------|---------------|
|  | <b>TL karşılığı<br/>fonksiyonel<br/>para birimi</b> | <b>USD</b>          | <b>EURO</b>         | <b>GBP</b>       | <b>CHF</b>    |
| 1. Ticari Alacaklar  | 12,884,542  | 221,610             | 2,847,102           | 357,079          | -             |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)   | 16,060,849  | 3,880,061           | 637,010             | 71               | 12,361        |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar   | -   | -                   | -                   | -                | -             |
| 3. Diğer   | 1,954,169   | 497,358             | 54,952              | -                | -             |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>  | <b>30,899,560</b>                                   | <b>4,599,029</b>    | <b>3,539,064</b>    | <b>357,150</b>   | <b>12,361</b> |
| 5. Ticari Alacaklar  | -   | -                   | -                   | -                | -             |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar   | 3,360,382   | 954,871             | -                   | -                | -             |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar   | -   | -                   | -                   | -                | -             |
| 7. Diğer   | -   | -                   | -                   | -                | -             |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>  | <b>3,360,382</b>                                    | <b>954,871</b>      | -                   | -                | -             |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>   | <b>34,259,942</b>                                   | <b>5,553,900</b>    | <b>3,539,064</b>    | <b>357,150</b>   | <b>12,361</b> |
| 10. Ticari Borçlar   | 28,149,846  | 6,734,138           | 1,199,781           | -                | -             |
| 11. Finansal Yükümlülükler   | 288,342,294   | 42,027,138          | 37,756,226          | 85,338           | -             |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler  | 14,092,697  | 187,400             | 3,620,906           | -                | -             |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler   | -   | -                   | -                   | -                | -             |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>  | <b>330,584,837</b>                                  | <b>48,948,676</b>   | <b>42,576,913</b>   | <b>85,338</b>    | -             |
| 14. Ticari Borçlar   | 19,635,759  | -                   | 5,292,800           | -                | -             |
| 15. Finansal Yükümlülükler   | 106,120,169   | 5,199,941           | 23,671,942          | -                | -             |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler  | -   | -                   | -                   | -                | -             |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler   | -   | -                   | -                   | -                | -             |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>  | <b>125,755,928</b>                                  | <b>5,199,941</b>    | <b>28,964,742</b>   | -                | -             |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>  | <b>456,340,765</b>                                  | <b>54,148,617</b>   | <b>71,541,655</b>   | <b>85,338</b>    | -             |
| <b>19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden<br/>Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük)<br/>pozisyonu (19a-19b)</b> | <b>1,289,784</b>                                    | <b>2,597,600</b>    | <b>(2,000,000)</b>  | <b>(100,000)</b> | -             |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz<br>Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                    | 9,141,474   | 2,597,600           | -                   | -                | -             |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz<br>Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                    | 7,851,690   | -                   | 2,000,000           | 100,000          | -             |
| <b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-<br/>18+19)</b>   | <b>(420,791,039)</b>                                | <b>(45,997,117)</b> | <b>(70,002,591)</b> | <b>171,812</b>   | <b>12,361</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para<br/>varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23)<br/>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(424,034,992)</b>                                | <b>(49,092,075)</b> | <b>(68,057,543)</b> | <b>271,812</b>   | <b>12,361</b> |
| <b>22. Döviz hedge amacıyla kullanılan finansal araçların<br/>toplam gerçeğe uygun değeri</b>                                  | -   | -                   | -                   | -                | -             |
| <b>23. İhracat (*)</b>   | <b>514,218,847</b>                                  | <b>57,567,835</b>   | <b>32,657,548</b>   | <b>1,346,856</b> | -             |
| <b>24. İthalat</b>   | <b>207,764,874</b>                                  | <b>52,681,918</b>   | <b>14,156,769</b>   | <b>6,762</b>     | <b>23,863</b> |

(\*) Grup’un 01.01.-31.12.2016 tarihleri arasında toplam 226,839,649 TL’lik Türk Lirası ihracat bulunmaktadır.

**NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                               | <b>30.09.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam borçlar                | 713,660,842       | 558,585,429       |
| Hazır değerler                | (41,529,716)      | (16,923,525)      |
| Net borç                      | 672,131,126       | 541,661,904       |
| Toplam öz sermaye             | 328,330,314       | 279,926,263       |
| Toplam sermaye                | 1,000,461,440     | 821,588,167       |
| Net Borç/Toplam Sermaye oranı | 67%               | 66%               |