

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLO VE DİPNOTLAR

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İÇİNDEKİLER

- Konsolide Finansal Durum Tabloları
- Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları
- Konsolide Özsermaye Değişim Tabloları
- Konsolide Nakit Akış Tabloları
- Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı	Yeniden
		Denetim'den Geçmemiş	düzenlenmiş(*) Bağımsız Denetim'den Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30.09.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar		441,129,543	382,367,261
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	6,907,213	66,463,970
Finansal Yatırımlar	5	8,772,920	6,020,018
<i>Vadeli Mevduatlar</i>	5	8,772,920	6,020,018
Ticari Alacaklar		86,350,126	46,143,432
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-7	8,725,877	12,298,676
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	77,624,249	33,844,756
Diğer Alacaklar		130,134,445	47,403,890
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-9	100,166,568	43,175,068
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	29,967,877	4,228,822
Türev Araçlar		294,870	1,079,408
<i>Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar</i>	10	294,870	1,079,408
Stoklar	11	174,011,824	179,100,831
Canlı Varlıklar	12	2,480,120	5,808,000
Peşin Ödenmiş Giderler	13	2,112,938	2,225,571
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	13	2,112,938	2,225,571
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	220,343	288,829
Diğer Dönen Varlıklar	21	29,844,744	27,833,312
Duran Varlıklar		427,047,875	418,064,182
Finansal Yatırımlar	5	9,650,000	9,650,000
Diğer Alacaklar	9	178,925	162,724
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	178,925	162,724
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	150,102,472	138,908,362
Maddi Duran Varlıklar	16	245,700,082	247,123,317
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	177,069	208,522
Peşin Ödenmiş Giderler	13	6,230,279	405,764
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	15,009,048	21,605,493
TOPLAM VARLIKLAR		868,177,418	800,431,443

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(*) Yeniden düzenleme etkileri Not 2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi notunda açıklanmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Yeniden düzenlenmiş (*)	
		Sınırlı Denetim'den Geçmemiş	Bağımsız Denetim'den Geçmiş
YÜKÜMLÜLÜKLER		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30.09.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		428,602,636	387,088,176
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	297,638,203	231,742,168
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		297,638,203	231,742,168
<i>Banka Kredileri</i>	8	297,638,203	231,742,168
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	35,743,591	48,339,445
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>		35,743,591	48,339,445
<i>Banka Kredileri</i>		35,743,591	48,287,892
<i>Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		-	51,553
Ticari Borçlar		68,647,306	74,632,597
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6-7	6,435,904	6,374,630
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	62,211,402	68,257,967
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	6,078,148	5,915,880
Diğer Borçlar		2,184,705	2,577,165
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	671,786	603,578
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	1,512,919	1,973,587
Türev Araçlar	10	-	455,800
<i>Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar</i>	10	-	455,800
Ertelenmiş Gelirler	13	15,775,564	22,336,064
<i>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	13	15,775,564	22,336,064
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	330,034	9,770
Kısa Vadeli Karşılıklar		2,205,085	1,079,287
<i>Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar</i>	19	1,834,572	876,774
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	19	370,513	202,513
Uzun Vadeli Yükümlülükler		121,633,292	122,949,663
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	97,871,881	103,931,203
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		97,871,881	103,931,203
<i>Banka Kredileri</i>	8	97,871,881	103,931,203
Uzun Vadeli Karşılıklar		23,482,889	18,095,801
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	19	23,482,889	18,095,801
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	278,522	922,659

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır

(*) Yeniden düzenleme etkileri Not 2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi notunda açıklanmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	<i>Yeniden düzenlenmiş (*)</i>	
		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
ÖZKAYNAKLAR		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30.09.2016	31.12.2015
Özkaynaklar		317,941,490	290,393,604
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		330,187,383	292,893,638
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		(9,012,129)	(9,012,129)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	22.3	2,498,724	1,799,633
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22.4	10,209,777	10,209,777
<i>Yasal Yedekler</i>	22.4	10,209,777	10,209,777
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	22.5	39,411,224	88,280,603
Net Dönem Karı/Zararı		36,594,654	(48,869,379)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22.6	(12,245,893)	(2,500,034)
TOPLAM KAYNAKLAR		868,177,418	800,431,443

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(*) Yeniden düzenleme etkileri Not 2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi notunda açıklanmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Yeniden düzenlenmiş (*)			
		Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01-30.09.2016	Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Önceki Dönem 01.01-30.09.2015	Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Önceki Dönem 01.07-30.09.2016	Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Önceki Dönem 01.07-30.09.2015
Hasılat	23.1	471,308,441	420,423,714	240,043,659	208,147,407
Satışların Maliyeti (-)	23.2	(409,916,326)	(370,562,794)	(202,218,215)	(173,697,295)
Brüt Kar / (Zarar)		61,392,115	49,860,920	37,825,444	34,450,112
Genel Yönetim Giderleri (-)	24.2	(11,520,698)	(9,993,215)	(4,459,303)	(2,971,525)
Pazarlama Giderleri (-)	24.1	(9,598,440)	(8,333,860)	(4,015,791)	(3,371,929)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25.1	8,545,974	10,091,628	4,062,694	5,165,727
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25.2	(6,049,660)	(37,562,525)	(2,002,459)	(24,169,457)
Esas Faaliyet kârı / (Zararı)		42,769,291	4,062,948	31,410,585	9,102,928
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26.1	104,407	102,939	33,575	5,726
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26.3	(6,897)	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından / (Zararlarından) Paylar	26.2	11,194,110	10,493,863	5,656,223	653,081
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı / (Zararı)		54,060,911	14,659,750	37,100,383	9,761,735
Finansman Gelirleri	27.1	15,377,551	25,840,244	(513,357)	9,190,176
Finansman Giderleri (-)	27.2	(36,341,868)	(108,071,730)	(20,427,460)	(58,906,440)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı)		33,096,594	(67,571,736)	16,159,566	(39,954,529)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / (Geliri)					
Dönem Vergi Gideri / (Geliri)	28	(330,034)	-	(330,034)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	28	(5,876,300)	15,458,929	445,955	9,118,610
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / (Zararı)		26,890,260	(52,112,807)	16,275,487	(30,835,919)
Dönem Kârı / (Zararı)		26,890,260	(52,112,807)	16,275,487	(30,835,919)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22.6	(9,704,394)	(432,789)	(3,038,418)	(231,339)
Ana Ortaklık Payları		36,594,654	(51,680,018)	19,313,905	(30,604,580)
Pay Başına Kazanç	29	0.1464	(0.2067)	0.0651	(0.1233)
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		785,465	(5,893,765)	3,768,478	(2,344,934)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		(86,374)	1,178,753	(682,977)	468,987
Diğer Kapsamlı Gelir		699,091	(4,715,012)	3,085,501	(1,875,947)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		27,589,351	(56,827,819)	19,360,988	(32,711,866)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(9,745,859)	(429,579)	(3,051,338)	(228,129)
Ana Ortaklık Payları		37,335,210	(56,398,240)	22,412,326	(32,483,737)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(*) Yeniden düzenleme etkileri Not 2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi notunda açıklanmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
							Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı			
01.01.2015 Dönem Başı Bakiyeler	22	250,000,000	485,133	-	(1,169,455)	9,754,762	33,848,685	33,876,364	326,795,489	2,350,076	329,145,565
Transferler	22	-	-	-	-	455,015	33,421,349	(33,876,364)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	22	-	-	-	(4,715,012)	-	-	(51,680,018)	(56,395,030)	(429,579)	(56,824,609)
30.09.2015 itibariyle bakiyeler	22	250,000,000	485,133	-	(5,884,467)	10,209,777	67,270,034	(51,680,018)	270,400,459	1,920,497	272,320,956
01.01.2016 itibariyle bakiyeler (önceden raporlanan)	22	250,000,000	485,133	-	1,807,495	10,209,777	61,496,331	(29,905,314)	294,093,422	1,777,528	295,870,950
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi		-	-	(9,012,129)	(7,862)	-	26,784,272	(18,964,065)	(1,199,784)	(4,277,562)	(5,477,346)
01.01.2016 itibariyle bakiyeler (yeniden düzenlenmiş) (*)	22	250,000,000	485,133	(9,012,129)	1,799,633	10,209,777	88,280,603	(48,869,379)	292,893,638	(2,500,034)	290,393,604
Transferler	22	-	-	-	-	-	(48,869,379)	48,869,379	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	22	-	-	-	699,091	-	-	36,594,654	37,293,745	(9,745,859)	27,547,886
30.09.2016 itibariyle bakiyeler	22	250,000,000	485,133	(9,012,129)	2,498,724	10,209,777	39,411,224	36,594,654	330,187,383	(12,245,893)	317,941,490

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(*) Yeniden düzenleme etkileri Not 2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi notunda açıklanmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01- 30.09.2016	Yeniden düzenlenmiş (*) Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Önceki Dönem 01.01- 30.09.2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(87,177,930)	(128,762,328)
Dönem Karı (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		26,890,260	(52,112,807)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		21,647,774	(1,242,572)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16-17	18,791,497	13,437,955
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	19-24.2	6,086,179	4,058,103
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	19	168,000	46,642
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	19	957,798	(91,071)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	8-27	2,273,107	2,352,446
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	25.2	(1,944,397)	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	5	(25,372)	(3,982)
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	10-27	328,738	4,910,126
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	15	(11,194,110)	(10,493,862)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	28	6,206,334	(15,458,929)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(135,715,964)	(75,406,949)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	5	(2,727,530)	(7,160,291)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		3,572,799	(5,098,284)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(43,779,493)	(12,024,539)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9-14-21	(84,689,702)	(14,717,516)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	11	5,089,007	(22,234,278)
Canlı varlıklardaki azalış (artış)	12	3,327,880	1,001,431
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	13	(5,711,882)	2,654,400
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		61,274	1,256,703
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(4,102,168)	(12,728,907)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	20	162,268	(154,408)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	9	(392,460)	384,259
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)	19	34,543	(1,174,740)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	13	(6,560,500)	(5,410,779)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(87,177,930)	(128,762,328)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(*) Yeniden düzenleme etkileri Not 2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi notunda açıklanmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01- 30.09.2016	Yeniden düzenlenmiş (*) Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Önceki Dönem 01.01- 30.09.2015
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(17,346,579)	(15,106,608)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16-17	523,330	138,910
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16-17	(17,784,990)	(11,105,186)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16-17	(75,149)	(139,444)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	22.5	(9,770)	(4,000,888)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		44,967,752	78,697,769
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Kredilerden Nakit Girişleri		329,871,514	577,280,158
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(284,852,209)	(498,353,404)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(51,553)	(228,985)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	4	(59,556,757)	(65,171,167)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	66,463,970	124,275,728
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	6,907,213	59,104,561

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(*) Yeniden düzenleme etkileri Not 2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi notunda açıklanmıştır.

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 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 3,774 kişi, 01.01.-30.09.2016 dönemi için ortalama personel sayısı 3,801’dir.

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

Kapasite (Tekstil)

23 Haziran 2015 tarih, 196 rapor no’lu ve 26 Haziran 2017 geçerlilik süresi olan Denizli Sanayi Odası’ndan alınan kapasite raporuna göre Şirket’in yıllık üretim kapasite bilgileri aşağıdaki gibidir (kapasite, günde 8 saat yılda 300 gün üzerinden hesaplanmıştır, şirket günde 3 vardiya çalışmaktadır):

Ürün	Birim	Miktar
Pamuk ipliği (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	5,438,718
Ham bez dokuma kumaş (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Metrekare	59,151,060
Örgü kumaş (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	1,004,400
Nevresim	Adet	4,200,000
Yastık kılıfı	Adet	12,600,000
Çarşaf	Adet	6,600,000
Kumaş boyama (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	3,744,000
Kumaş baskı (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	13,500,000
Dijital kumaş baskı (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	1,311,786

Kapasite (Enerji)

29 Ocak 2014 tarih, 24 rapor no’lu ve 30 Ocak 2017 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):

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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 m² örtü altı sera alanında seracılık faaliyeti göstermektedir.

Denizli Sanayi ve Ticaret Odası’nın 27 Mayıs 2015 tarih, 164 no’lu ve 28 Mayıs 2017 geçerlilik süresi olan kapasite raporuna göre Şirket’in günlük 1 vardiyadan oluşan 8 saatlik faaliyetlerine göre hesaplanan yıllık ana ürün üretim kapasitesi aşağıdaki gibidir:

Ürün	Birim	Miktar
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 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 193 kişi, 01.01.-30.09.2016 dönemi için ortalama personel sayısı 198’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 39,600,000 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır. Temmuz 2015 tarihinde elektrik üretimine başlamıştır.

Şirket’in, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 20 kişi, 01.01.-30.09.2016 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 28,627,200 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır. Ekim 2014 tarihinde elektrik üretimine başlamıştır.

Şirket’in, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 8 kişi, 01.01.-30.09.2016 dönemi için ortalama personel sayısı 7’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 esası baz alınarak Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan Seri II, 14.1 no’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve dair yorumlar esas alınmıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2016 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			
		Oy hakkı	doğrudan pay	dolaylı pay	toplam pay
Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş.	Tam Konsolidasyon	%79.17	%79.17	-	%79.17
Tan Elektrik Üretim A.Ş. (*)	Tam Konsolidasyon	%21.00	%15.00	%4.75	%19.75
Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş. (*)	Tam Konsolidasyon	%65.71	%20.00	%9.03	%29.03

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

(*) 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 alması sonucunda Tan Elektrik’in yönetimini doğrudan belirleyebilme imkanına sahip olmuş ve Tan Elektrik tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır (Söz konusu satın alım işlemi nominal bedel üzerinden gerçekleşmiştir). Bu satın alma sonrasında, Grup’un yine Akça Grubu şirketlerinden Akça Enerji Üretim Otoprodüktöre Grubu A.Ş. (“Akça Enerji”)’deki doğrudan ve dolaylı oy hakkı % 65.71 oranına yükselmiş ve Akça Enerji de tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, bağlı ortaklık ve iştiraklerin sermaye yapıları aşağıda sunulmuştur:

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

	30.09.2016	31.12.2015
	Oran %	Oran %
Halka Açık Kısım	47.32	47.32
Akça Holding A.Ş.	50.29	50.29
Diğer	2.39	2.39
	%100	%100

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

	30.09.2016	31.12.2015
	Oran %	Oran %
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
	%100	%100

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

	30.09.2016	31.12.2015
	Oran %	Oran %
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	79.17	79.17
Rıza Akça	10.31	10.31
Ahmet Bilge Göksan	5.16	5.16
Dilek Göksan	5.16	5.16
Diğer	0.20	0.20
	%100	%100

Tan Elektrik Üretim A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

	30.09.2016	31.12.2015
	Oran %	Oran %
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	70.00	70.00
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15.00	-
Smyrna Seracılık A.Ş.	6.00	21.00
Akça Holding A.Ş.	5.00	5.00
Rıza Akça	2.00	2.00
Dilek Göksan	1.00	1.00
Ahmet Bilge Göksan	1.00	1.00
	%100	%100

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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)

	30.09.2016	31.12.2015
	Oran %	Oran %
Tan Elektrik Üretim A.Ş.	45.71	45.71
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	20.00	20.00
Akça Holding A.Ş.	17.53	17.53
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	10.72	10.72
Selin Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	5.55	5.55
Akçasaraylı Tekstil Ltd. Şti.	0.48	0.48
	%100	%100

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

	30.09.2016	31.12.2015
	Oran %	Oran %
Zeybekçi Holding A.Ş.	49.50	-
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	48.00	48.00
Nihat Zeybekçi	-	49.50
Diğer	2.50	2.50
	%100	%100

Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. (İştirak)

	30.09.2016	31.12.2015
	Oran %	Oran %
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
	%100	%100

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 bulunmama ile 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 2016 ve 31 Aralık 2015 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 Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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, 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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenerek ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi muhasebeleştirilmesi ile oluşan farklar aşağıdaki gibidir:

	Yeniden düzenlenmiş (*) 31.12.2015	Önceden raporlanan 31.12.2015
Dönen Varlıklar	382,367,261	441,250,578
Duran Varlıklar	418,064,182	310,633,182
Özkaynaklar	290,393,604	295,870,950
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	292,893,638	294,093,422
Ödenmiş Sermaye	250,000,000	250,000,000
Sermaye Düzeltme Farkları	485,133	485,133
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	(9,012,129)	
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10,209,777	10,209,777
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	88,280,603	61,496,331
Net Dönem Karı/Zararı	(48,869,379)	(29,905,314)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(2,500,034)	1,777,528
TOPLAM KAYNAKLAR	800,431,443	751,883,760

Grup, 30 Eylül 2016 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2015 dönemi ile karşılaştırılabilir olması ve finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek amacıyla, aşağıda açıklanan sınıflandırmaları yapmıştır. İlgili sınıflandırmaların dönem kar / (zararına) etkisi bulunmamaktadır.

- 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda “Pazarlama giderleri” içerisinde gösterilen 2,054,965 TL tutarındaki personel gideri, “Satışların Maliyeti” hesabı altında sınıflandırılmıştır.
- 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda “Satışların Maliyeti” içerisinde gösterilen 1,786,875 TL tutarındaki personel gideri, “Genel Yönetim Giderleri” hesabı altında sınıflandırılmıştır.
- 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” içerisinde gösterilen 2,291,282 TL SGK teşvik indirimlerinin, 1,951,586 TL’lik kısmı “Satışların Maliyeti” hesabı, 339,696 TL’lik kısmı “Genel Yönetim Giderleri” hesabı altından netleştirilmiştir.
- 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda, “Satışların Maliyeti” içerisinde gösterilen 97,265 TL tutarındaki dağıtım gideri, “Pazarlama Giderleri” hesabı altında sınıflandırılmıştır.
- 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda, “Pazarlama Giderleri” içerisinde gösterilen 118,777 TL tutarındaki personel servis gideri, “Satışların Maliyeti” hesabı altında sınıflandırılmıştır.

2.e. Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

1 Ocak – 30 Eylül 2016 hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (“TFRYK”) yorumları dışında, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 11 - Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)
- TMS 16 ve TMS 38 - Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)
- TMS 16 - Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 - Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
- TMS 27 - Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)
- TMS 1 - Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2012 - 2014 Dönemi

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

Yayımlanan ancak yürürlüğe henüz girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve iyileştirmeler:

- TFRS 9 - Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

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

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

- Yıllık İyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi (UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü- Karar Gereçleri)
- UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)
- UFRS 9 - Finansal Araçlar - Nihai Standart (2014)
- UFRS 16 - Kiralama İşlemleri
- UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)
- UMS 7 - Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

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)

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:

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması nedeniyle makul değer 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. İtfa 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 gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti, satın alma maliyetlerini içerir. Stokların birim maliyeti, ilk giren ilk çıkar (FİFO) yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleştirilebilir 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. Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır. Tamir ve bakım harcamaları, masraf yapıldığı tarihte ilgili masraf hesabına intikal ettirilmektedir.

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

	<u>Yıl</u>
Yer altı ve yer üstü düzenleri	10-30
Binalar	50
Makine, tesis ve cihazlar	5-10
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 işlemine 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 2016 tarihi itibarıyla, azami 4,297 TL (31 Aralık 2015: 3,828) 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 kullanılabileceğinin 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 gözükten 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 güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 kiralamalar 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:

	30.09.2016	31.12.2015
USD	2.9959	2.9076
EURO	3.3608	3.1776
GBP	3.8909	4.3007
CHF	3.0785	2.9278

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 2016 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 amortismanına 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 ayırtmıştır. 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.

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, 31.12.2012 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 alması sonucunda Tan Elektrik’in yönetimini doğrudan belirleyebilme imkanına sahip olmuş ve Tan Elektrik tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır (Söz konusu satın alım işlemi nominal bedel üzerinden gerçekleşmiştir). Bu satın alma sonrasında, Grup’un yine Akça Grubu şirketlerinden Akça Enerji Üretim Otoproduktöre Grubu A.Ş. (“Akça Enerji”)’deki doğrudan ve dolaylı oy hakkı % 65.71 oranına yükselmiş ve Akça Enerji de tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

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 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, 18 Temmuz 2016 tarihinde Akça Grubu şirketlerinden Tan Elektrik Üretim A.Ş. şirketinin % 15 oranında yönetim imtiyazına sahip payını ortak kontrole tabi Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş.’den 1,800,000 TL ödeyerek satın almıştır (Söz konusu satın alım işlemi nominal bedel üzerinden gerçekleşmiştir). 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 itibariyle 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.

Edinilen net varlıklar	Toplam 31 Aralık 2015	Tan Elektrik 31 Aralık 2015	Akça Enerji 31 Aralık 2015
Toplam dönen varlıklar	12,212,324	1,162,291	11,050,033
Toplam duran varlıklar	122,332,848	42,308,463	80,024,385
Kısa vadeli yükümlülükler	(78,585,531)	(15,653,790)	(62,931,741)
Uzun vadeli yükümlülükler	(48,663,593)	(23,483,692)	(25,179,901)
Net varlık toplamı	7,296,048	4,333,272	2,962,776
Satın alınan yüzde oranı (doğrudan ve dolaylı toplamı)		19.75%	29.03%
- Menderes'in sahip olduğu payların oranı		15.00%	20.00%
- Smyrna'nın sahip olduğu payların oranı		6.00%	-
- Tan'ın sahip olduğu payların oranı		-	45.71%
Elde edilen net varlıklar	12,137,881	1,005,821	11,132,060
İktisap tutarı (*)	(21,150,010)	(2,750,000)	(18,400,010)
Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi (**)	(9,012,129)	(1,744,179)	(7,267,950)

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 alması sonucunda Tan Elektrik’in yönetimini doğrudan belirleyebilme imkanına sahip olmuş ve Tan Elektrik tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır (Söz konusu satın alım işlemi nominal bedel üzerinden gerçekleşmiştir). Bu satın alma sonrasında, Grup’un yine Akça Grubu şirketlerinden Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş. (“Akça Enerji”)’deki doğrudan ve dolaylı oy hakkı % 65.71 oranına yükselmiş ve Akça Enerji de tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

(*) Söz konusu satın alımlar sonucu, Menderes’in sahip olduğu 1,800,000 TL Tan Elektrik, 5,600,000 TL Akça Enerji, Smyrna’nın sahip olduğu 950,000 TL Tan Elektrik ve Tan Elektrik’in sahip olduğu 12,800,010 TL tutarındaki Akça Enerji iştirak bedelleri toplam 21,150,010 TL iktisap tutarı olarak dikkate alınmıştır.

(**) Tan Elektrik ve Akça Enerji’nin konsolidasyonu sırasında ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi net defter değeri üzerinden hesaplanmıştır. Gerçeğe uygun değer tespiti yapıldığı durumda ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi tekrar hesaplanacaktır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2016	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
VARLIKLAR					
Nakit ve Nakit Benzerleri	5,502,562	9,674	1,394,977	-	6,907,213
Finansal Yatırımlar	8,772,920	-	-	-	8,772,920
Ticari Alacaklar	84,889,810	20,235	1,450,294	(10,213)	86,350,126
Diğer Alacaklar	243,840,104	68,814	-	(113,774,473)	130,134,445
Türev Araçlar	294,870	-	-	-	294,870
Stoklar	172,930,628	961,092	120,104	-	174,011,824
Canlı Varlıklar	-	2,480,120	-	-	2,480,120
Peşin Ödenmiş Giderler	1,680,071	124,665	308,202	-	2,112,938
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	54,972	164,416	955	-	220,343
Diğer Dönen Varlıklar	13,476,399	3,916,854	12,451,491	-	29,844,744
Dönen Varlıklar	531,442,336	7,745,870	15,726,023	(113,784,686)	441,129,543
Finansal Yatırımlar	16,900,000	950,000	22,450,010	(30,650,010)	9,650,000
Diğer Alacaklar	41,843	14,721	122,361	-	178,925
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	150,102,472	-	-	-	150,102,472
Maddi Duran Varlıklar	123,630,135	22,961,074	99,108,873	-	245,700,082
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	150,453	7,283	19,333	-	177,069
Peşin Ödenmiş Giderler	196,112	139,145	5,895,022	-	6,230,279
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11,864,220	433,122	3,633,851	(922,145)	15,009,048
Duran Varlıklar	302,885,235	24,505,345	131,229,450	(31,572,155)	427,047,875
TOPLAM VARLIKLAR	834,327,571	32,251,215	146,955,473	(145,356,841)	868,177,418
KAYNAKLAR					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	297,638,203	-	-	-	297,638,203
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	26,438,949	3,255,382	6,049,260	-	35,743,591
Ticari Borçlar	64,666,038	1,192,023	2,804,458	(15,213)	68,647,306
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	5,627,035	317,995	133,118	-	6,078,148
Diğer Borçlar	1,647,479	18,765,501	95,541,197	(113,769,472)	2,184,705
Ertelenmiş Gelirler	15,139,679	635,885	-	-	15,775,564
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	330,034	-	-	-	330,034
Kısa Vadeli Karşılıklar	2,136,917	-	68,168	-	2,205,085
Kısa Vadeli Yükümlülükler	413,624,334	24,166,786	104,596,201	(113,784,685)	428,602,636
Uzun Vadeli Borçlanmalar	50,259,178	1,627,691	45,985,012	-	97,871,881
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	22,681,164	684,345	117,380	-	23,482,889
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	318,804	351,738	530,126	(922,146)	278,522
Uzun Vadeli Yükümlülükler	73,259,146	2,663,774	46,632,518	(922,146)	121,633,292
Ödenmiş Sermaye	250,000,000	12,000,000	40,000,000	(52,000,000)	250,000,000
Sermaye Düzeltme Farkları	485,133	-	-	-	485,133
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	-	-	-	(9,012,129)	(9,012,129)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	2,581,329	(98,435)	(17,773)	33,603	2,498,724
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10,147,245	62,532	127,759	(127,759)	10,209,777
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	40,104,797	(859,632)	(32,831,715)	32,997,774	39,411,224
Net Dönem Karı/Zararı	44,125,587	(5,683,810)	(11,551,517)	9,704,394	36,594,654
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	(12,245,893)	(12,245,893)
ÖZKAYNAKLAR	347,444,091	5,420,655	(4,273,246)	(30,650,010)	317,941,490
TOPLAM KAYNAKLAR	834,327,571	32,251,215	146,955,473	(145,356,841)	868,177,418

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2016	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	452,099,664	9,778,072	9,803,035	(372,330)	471,308,441
Satışların Maliyeti (-)	(388,571,517)	(12,202,554)	(9,514,585)	372,330	(409,916,326)
BRÜT KAR/ZARAR	63,528,147	(2,424,482)	288,450	-	61,392,115
Genel Yönetim Giderleri (-)	(9,723,365)	(686,223)	(1,163,710)	52,600	(11,520,698)
Pazarlama Giderleri (-)	(8,822,302)	(775,258)	(880)	-	(9,598,440)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7,858,298	244,100	496,176	(52,600)	8,545,974
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(5,405,520)	(59,927)	(584,213)	-	(6,049,660)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	47,435,258	(3,701,790)	(964,177)	-	42,769,291
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	104,407	-	-	-	104,407
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(6,897)	-	-	-	(6,897)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	11,194,110	-	-	-	11,194,110
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	58,726,878	(3,701,790)	(964,177)	-	54,060,911
Finansman Gelirleri (+)	23,171,766	(3,227)	42,020	(7,833,008)	15,377,551
Finansman Giderleri (-)	(30,972,574)	(1,889,112)	(11,313,190)	7,833,008	(36,341,868)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	50,926,070	(5,594,129)	(12,235,347)	-	33,096,594
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri					
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(330,034)	-	-	-	(330,034)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(6,470,449)	(89,681)	683,830	-	(5,876,300)
DÖNEM KARI/ZARARI	44,125,587	(5,683,810)	(11,551,517)	-	26,890,260

30 Eylül 2016	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Bölgümlere Göre Varlıkların Detayı					
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar (Net Defter Değeri)					
Toplamı	123,630,135	22,961,074	99,108,873	-	245,700,082
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	9,432,130	146,084	8,206,776	-	17,784,990
Amortisman Giderleri	11,597,205	1,768,562	5,425,730	-	18,791,497
Bölgümlere Göre Döviz Pozisyonu Detayı					
Toplam Varlıklar	108,415,725	8,988	6,117,351		114,542,064
Toplam Yükümlülükler	402,956,076	5,919,132	52,170,571		461,045,779
Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu	294,870	-	-	-	294,870
Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	(294,245,481)	(5,910,144)	(46,053,220)	-	(346,208,845)
İhracat	209,317,387	3,217,209	-	-	212,534,596
İthalat	129,021,362	321,781	459,844	-	129,802,987
Bölgümlere Göre Net Borç / Toplam Sermaye Oranı					
Toplam Borçlar	486,883,480	26,830,560	151,228,719	(114,706,831)	550,235,928
Hazır Değerler	(5,502,562)	(9,674)	(1,394,977)	-	(6,907,213)
Net Borç	481,380,918	26,820,886	149,833,742	(114,706,831)	543,328,715
Toplam Öz Sermaye	347,444,091	5,420,655	(4,273,246)	(30,650,010)	317,941,490
Toplam sermaye	828,825,009	32,241,541	145,560,496	(145,356,841)	861,270,205
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%58	%83	%103	%79	%63

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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 hasılatının ülke bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

Bölge	01.01- 30.09.2016	01.01- 30.09.2015
Almanya	%40	%38
Amerika	%36	%32
İtalya	%7	%6
Fransa	%6	%6
Çin	%2	%3
İngiltere	%2	%4
Diğer	%7	%11
	%100	%100

Büyük Müşterilere İlişkin Bilgi

Grup’un satış faaliyetleri yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda yaşanan dalgalanmalara ve rekabet koşullarına bağlı olarak belirlenmektedir. Risklerin dağıtılması açısından belli bir sektör, ülke, şahıs ve şirket üzerinde yoğunlaşılmasına özen gösterilmektedir. Tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla % 37,47’dir. (31.12.2015: % 42).

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Kasa	30,702	52,971
Bankalar	6,861,052	66,322,801
<i>Vadesiz mevduat</i>	1,272,542	2,233,213
<i>Vadeli mevduat</i>	5,588,510	64,089,588
Banka faiz tahakkukları	15,459	88,198
	6,907,213	66,463,970

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduatın vade detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
1 aya kadar	1,379,485	55,297,587
1-3 ay	4,209,025	8,792,001
	5,588,510	64,089,588

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle, vadeli mevduatların etkin faiz oranları TL için % 9.14 ve USD için %1.87’dir. (31.12.2015: TL için %12.99, USD için %1.86)

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle vadeli mevduatların ortalama vadesi 65 gündür (31.12.2015: 13). Söz konusu vadeli mevduatlar 30 Eylül 2016 tarihi itibariyle, 984,027 TL ve 1,536,928 USD (4,604,484 TL) (31.12.2015: 55,297,587 TL ve 3,023,800 USD (8,792,001 TL)) tutarlarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle, Grup’un 3 aydan kısa vadeli banka mevduatları üzerinde, kullandığı kredilerine karşılık Şekerbank T.A.Ş.’den 500,000 USD (1,497,950 TL) tutarında mevduat rehini bulunmaktadır (31.12.2015: 1,850,000 USD (5,379,060 TL) ve 55,000,000 TL).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30.09.2016	31.12.2015
3 aydan uzun vadeli banka mevduatları	8,688,110	5,960,580
Banka faiz tahakkukları	84,810	59,438
	8,772,920	6,020,018

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle vadeli mevduatların ortalama vadesi 144 gündür (31.12.2015: 182). Söz konusu vadeli mevduatlar, 30 Eylül 2016 tarihi itibariyle, 2,900,000 USD (8,688,110 TL) tutarında mevduatlardan oluşmaktadır (31.12.2015: 2,050,000 USD (5,960,580 TL)).

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle, Grup’un 3 aydan uzun vadeli banka mevduatları üzerinde, Şekerbank T.A.Ş.’den kullandığı kredilerine karşılık 2,900,000 USD (8,688,110 TL) tutarında mevduat rehini bulunmaktadır (31.12.2015: 2,050,000 USD (5,960,580 TL)).

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7):

	30.09.2016	31.12.2015
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	6,808,220	5,091,911
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	1,917,234	4,429,933
Akçamen Tekstil A.Ş.	-	777,261
Reeskont	(75,156)	(220,416)
	8,650,298	10,078,689

b) İlişkili taraflardan gelir tahakkukları (Not 7):

	30.09.2016	31.12.2015
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	75,579	-
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	-	2,219,987
	75,579	2,219,987

c) İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 7):

	30.09.2016	31.12.2015
Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6,334,419	5,979,720
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	606	452,921
Akçamen Tekstil A.Ş.	142,547	-
Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5,184	-
Reeskont	(46,852)	(58,011)
	6,435,904	6,374,630

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

	30.09.2016	31.12.2015
Ortaklardan alacaklar		
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	100,066,421	42,557,543
Akça Holding A.Ş.	-	551,054
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100,147	66,471
	100,166,568	43,175,068

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	30.09.2016	31.12.2015
Ortaklara borçlar		
Rıza Akça	318,842	419,041
Ali Atlamaz	2,777	13,450
Ahmet Bilge Göksan	49,697	-
Dilek Göksan	59	120
Akça Holding A.Ş.	126,395	-
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	174,016	170,967
	671,786	603,578

f) İlişkili taraflara verilen avanslar:

	30.09.2016	31.12.2015
Rıza Akça	118,264	-
	118,264	-

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

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	45,594,325	53,857,612	13,633,515	13,661,853
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	1,762,034	3,106,196	353,590	912,894
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	211,066	-	154,458	-
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş.	11,780	24,052	-	-
	47,579,205	56,987,860	14,141,563	14,574,747

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

b) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alışları

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	775,500	-	-	-
Akça Solar Enerji Üretim San. ve Ticaret A.Ş.	46,610	-	-	-
	822,110	-	-	-

c) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31,865,729	27,079,500	10,531,536	10,653,500
Akça Holding A.Ş.	20,368	25,193	8,564	11,604
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	7,729	679	-	-
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş.	1,951	2,206	580	844
Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.	-	334,900	-	118,200
	31,895,777	27,442,478	10,540,680	10,784,148

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

a) Yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar, brüt:

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Yönetim Kurulu Üyelerine	339,220	253,961	171,270	99,113
	339,220	253,961	171,270	99,113

b) İlişkili taraflara ödenen hizmet bedeli:

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	193,080	234,918	113,534	117,745
Akça Holding A.Ş.	410,497	331,678	143,529	120,478
	603,577	566,596	257,063	238,223

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

c) İlişkili taraflardan alınan kira bedeli:

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	63,000	58,500	21,000	19,500
Akça Holding A.Ş.	63,000	58,500	21,000	19,500
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	63,000	58,500	21,000	19,500
Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.	-	22,500	-	7,500
Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	24,300	22,500	8,100	7,500
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	9,630	9,000	3,210	3,000
Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	7,740	7,200	2,580	2,400
Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6,300	-	2,100	-
	236,970	236,700	78,990	78,900

d) İlişkili taraflara ödenen kira giderleri:

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	26,190	312,750	8,730	104,250
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	270,000	252,000	90,000	84,000
	296,190	564,750	98,730	188,250

e) İlişkili taraflardan alınan hizmet bedeli:

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	53,100	49,500	17,700	16,500
	53,100	49,500	17,700	16,500

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

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	318,344	4,169,238	-	2,622,412
Akça Holding A.Ş.	1,592	14,972	-	6,807
	319,936	4,184,210	-	2,629,219

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	8,073,586	10,077,177	2,672,634	3,627,425
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	105,768	73,460	-	55,177
Akça Holding A.Ş.	18,652	6,308	-	4,902
Akça Solar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	6,176	33,724	2,282	13,582
Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.	-	4,653,915	-	1,615,855
Tan Elektrik Üretim A.Ş.	-	209,604	-	26,173
	8,204,182	15,054,188	2,674,916	5,343,114

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

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	457,027	1,629,506	355,830	1,203,936
Akça Holding A.Ş.	23,709	-	9,686	-
	480,736	1,629,506	365,516	1,203,936

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

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	137,351	485,721	114,231	290,312
Akça Holding A.Ş.	5,331	-	4,421	-
	142,682	485,721	118,652	290,312

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

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	11,738	4,481	3,468	1,434
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	-	4	-	-
Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13,278	-	4,393	-
	25,016	4,485	7,861	1,434

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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

	30.09.2016	31.12.2015
Ticari alacaklar	76,208,576	30,439,964
Çekler ve senetler	164,962	330,634
Ticari alacaklar reeskontu	(161,615)	(161,162)
Şüpheli ticari alacaklar	59,938	543,793
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(59,938)	(543,793)
Gelir tahakkukları	1,412,326	3,235,320
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	77,624,249	33,844,756
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-a)	8,725,454	10,299,105
İlişkili şirketlerden gelir tahakkukları (Not 6-i-b)	75,579	2,219,987
İlişkili şirketlerden alacaklar reeskontu (Not 6-i-a)	(75,156)	(220,416)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8,725,877	12,298,676
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	86,350,126	46,143,432

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 22 gündür (31 Aralık 2015:27 gündür).

Alacak senetlerinin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
1-30 gün	-	134,040
31-60 gün	50,000	86,574
61-90 gün	89,222	68,774
91-120 gün	-	41,246
121-150 gün	15,740	-
181-210 gün	10,000	-
	164,962	330,634

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Açılış bakiyesi	543,793	247,204
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-	-
Tahsil edilemeyecek bakiyelerin netleştirilmesi (*)	(487,211)	(143,599)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	3,356	440,188
Kapanış bakiyesi	59,938	543,793

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2016	31.12.2015
Ticari borçlar	48,446,174	57,767,261
Ticari borçlar reeskontu	(479,107)	(570,868)
Borç senetleri	12,299,191	10,078,110
Borç senetleri reeskontu	(117,455)	(102,320)
Gider tahakkukları	2,062,599	1,085,784
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	62,211,402	68,257,967
İlişkili şirketlere borçlar (Not 6-i-c)	6,482,756	6,432,641
İlişkili şirketlere borçlar reeskontu (Not 6-i-c)	(46,852)	(58,011)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,435,904	6,374,630
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	68,647,306	74,632,597

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 49 gündür (31 Aralık 2015: 60 gündür).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup’un ticari borçlarına banka tarafından 2,080,164 USD (6,231,963 TL) tutarlarında aval verilmiştir (31.12.2015: 1,572,795 USD (4,573,059 TL) ve 567,626 EURO (1,803,688 TL)) (Not 18).

Borç senetlerinin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Vadesi geçmiş	-	22,527
1 – 30 gün	4,847,771	4,512,324
31 – 60 gün	4,429,383	3,770,733
61 – 90 gün	3,022,037	1,516,122
91 – 120 gün	-	41,224
121 – 150 gün	-	215,180
	12,299,191	10,078,110

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	30.09.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Finansal Borçlar:		
TL cinsinden banka kredileri	1,161,755	254,558
USD cinsinden banka kredileri	183,177,620	203,031,205
EUR cinsinden banka kredileri	112,063,075	25,610,635
GBP cinsinden banka kredileri	501,739	2,393,070
Kısa Vadeli Finansal Borçların Faiz Tahakkukları:		
USD cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	435,511	333,305
EUR cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	298,503	119,395
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	297,638,203	231,742,168
Finansal Kiralama Borçları:		
USD cinsinden finansal kiralama borçları, net	-	51,553
EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net	5,508,911	6,170,753
Banka Kredileri:		
USD cinsinden banka kredileri	7,978,281	23,160,861
EUR cinsinden banka kredileri	20,717,309	17,159,372
Uzun Vadeli Finansal Borçların Faiz Tahakkukları:		
USD cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	519,622	836,454
EUR cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	1,019,468	960,452
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım	35,743,591	48,339,445
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları:		
EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net	3,444,987	6,982,598
Uzun Vadeli Banka Kredileri:		
USD cinsinden banka kredileri	16,888,085	17,661,319
EUR cinsinden banka kredileri	77,538,809	79,287,286
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	97,871,881	103,931,203
Toplam Finansal Yükümlülükler	431,253,675	384,012,816

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, banka kredileri ve diğer mali borçların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2016	31.12.2015
3 aya kadar	111,486,791	88,398,441
3 ile 12 ay arası	214,112,988	183,211,260
1 ile 5 yıl arası	68,141,150	64,086,922
5 yıldan fazla	26,285,744	32,861,683
	420,026,673	368,558,306

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2016	31.12.2015
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	23,456,402	20,477,614
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	20,410,848	18,938,645
3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler	12,576,655	13,129,731
4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler	11,697,246	11,540,931
5 – 6 yıl içerisinde ödenecekler	7,291,611	10,561,171
6 – 7 yıl içerisinde ödenecekler	5,398,176	5,525,201
7 – 8 yıl içerisinde ödenecekler	5,398,175	5,155,011
8 – 9 yıl içerisinde ödenecekler	2,108,010	3,869,386
9 – 10 yıl içerisinde ödenecekler	2,029,923	1,993,101
10 – 11 yıl içerisinde ödenecekler	2,029,923	1,919,270
11 – 12 yıl içerisinde ödenecekler	2,029,925	1,919,270
12 – 13 yıl içerisinde ödenecekler	-	1,919,274
	94,426,894	96,948,605

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle, USD, EURO ve GBP cinsinden banka kredilerinin etkin faiz oranları sırasıyla %3.40, %3.32 ve %3.40’dır (31.12.2015: USD %3, EURO %4.40 ve GBP %3.40’dır).

Grup’un, kullandığı kredilerine karşılık mevduat rehini bulunmaktadır.

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 (392,313,105 TL), 21,000,000 EURO (70,576,800 TL) ve 73,910,000 TL’dir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Grup’un finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	5,776,109	6,669,535
Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-)	(267,198)	(447,229)
	5,508,911	6,222,306

	30.09.2016	31.12.2015
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	3,523,732	7,223,692
Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-)	(78,745)	(241,094)
	3,444,987	6,982,598

Finansal kiralama borçlarının 30 Eylül 2016 tarihi itibariyle, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri	Toplam yükümlülük
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	5,776,109	(267,198)	5,508,911
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	3,186,285	(75,220)	3,111,065
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	337,447	(3,525)	333,922
	9,299,841	(345,943)	8,953,898

Finansal kiralama borçlarının 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri	Toplam yükümlülük
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	6,669,535	(447,229)	6,222,306
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	4,998,058	(197,706)	4,800,352
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	2,124,248	(42,355)	2,081,893
3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler	101,386	(1,033)	100,353
	13,893,227	(688,323)	13,204,904

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	30.09.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve garantiler	13,514	1,847
KDV iade alacakları	6,676,209	4,226,975
Diğer çeşitli alacaklar (*)	23,278,154	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	29,967,877	4,228,822
Ortaklardan alacaklar (Not 6-i-d) (**)	100,066,421	43,108,597
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-d)	100,147	66,471
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	100,166,568	43,175,068
Toplam Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	130,134,445	47,403,890

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, Grup bilançosunun dönen varlıklar toplamının % 22.71’ini, toplam varlıkların %11.54’ünü oluşturmaktadır (31 Aralık 2015 için dönen varlıklar toplamının %11.29’unu, toplam varlıkların %5.39’unu oluşturmaktadır).

(*) Diğer çeşitli alacaklar içerisinde yer alan 23,233,352 TL (1,630,192 EUR ve 5,926,300 USD)’lik alacak, 28 Haziran 2016 ve 30 Eylül 2016 tarihli temlik ile Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.’den tahsil edilen ticari olmayan yurt dışı alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Ortaklardan alacaklar bakiyesinin 100,066,421 TL’si Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.’den olan finansman amaçlı herhangi bir protokole bağlanmamış alacaklardan oluşmaktadır. İlgili tutarlar dönem içerisinde artış ve azalışlar göstermekte olup ilgili bakiyeler için adet faizi hesaplanmakta ve ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. 01.01-30.09.2016 döneminde ilgili alacaklar için 8,073,586 TL tutarında adet geliri ilişikteki kâr veya zarar tablosuna kaydedilmiştir.

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	30.09.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve garantiler	178,925	162,724
	178,925	162,724

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	30.09.2016	31.12.2015
Alınan depozito ve teminatlar	-	10,148
Ödenecek vergi ve fonlar	1,512,919	1,963,439
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1,512,919	1,973,587
Ortaklara borçlar (Not 6-i-e)	497,770	432,611
İlişkili taraflara borçlar (Not 6-i-e)	174,016	170,967
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	671,786	603,578
Toplam Diğer Kısa Vadeli Borçlar	2,184,705	2,577,165

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – TÜREV ARAÇLAR

	30.09.2016	31.12.2015
Vadeli döviz işlemi gelir tahakkuku	294,870	1,079,408
	294,870	1,079,408
	30.09.2016	31.12.2015
Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku	-	455,800
	-	455,800

NOT 11 – STOKLAR

	30.09.2016	31.12.2015
İlk madde ve malzeme	73,168,744	75,967,197
Yarı mamuller	66,247,356	69,950,218
Mamuller	33,156,579	31,613,988
Ticari mallar	604,551	468,562
Diğer stoklar	834,594	1,100,866
	174,011,824	179,100,831

Grup stoklarının tamamı sigorta teminatı kapsamındadır.

NOT 12 – CANLI VARLIKLAR

Kısa vadeli canlı varlıklar

	30.09.2016	31.12.2015
Canlı varlıklar (domates)	2,480,120	5,808,000
	2,480,120	5,808,000

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2016	31.12.2015
Verilen sipariş avansları	1,294,887	1,182,556
Gelecek aylara ait giderler	626,002	774,997
İş avansları	192,049	268,018
	2,112,938	2,225,571

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2016	31.12.2015
Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar	6,015,796	183,606
Gelecek yıllara ait giderler	214,483	222,158
	6,230,279	405,764

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2016	31.12.2015
Alınan avanslar	15,775,564	22,336,064
	15,775,564	22,336,064

NOT 14 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.09.2016	31.12.2015
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	220,343	288,829
	220,343	288,829

NOT 15 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	Pay (%)	31.12.2015	Pay (%)
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	12,322,749	45%	11,773,434	45%
Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmeleri A.Ş.	137,779,723	48%	127,134,928	48%
	150,102,472		138,908,362	

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların varlıklar, yükümlülükler ve özsermaye toplamları ile 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet gelir tabloları aşağıdaki gibidir:

Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.

	30.09.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	24,488,446	23,592,293
Duran Varlıklar	10,537,405	10,695,889
Toplam Varlıklar	35,025,851	34,288,182
Kısa vadeli yükümlülükler	7,352,355	7,726,136
Uzun vadeli yükümlülükler	289,609	398,860
Özkaynaklar	27,383,887	26,163,186
Toplam Kaynaklar	35,025,851	34,288,182
Satışlar, net	47,989,612	72,550,106
Satışların maliyeti	(45,646,192)	(69,765,621)
Net kar / (zarar)	1,222,156	3,667,951

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

	30.09.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	65,395,046	63,144,976
Duran Varlıklar	319,677,507	332,938,583
Toplam Varlıklar	385,072,553	396,083,559
Kısa vadeli yükümlülükler	35,655,182	43,488,633
Uzun vadeli yükümlülükler	62,376,282	87,730,492
Özkaynaklar	287,041,089	264,864,434
Toplam Kaynaklar	385,072,553	396,083,559
Satışlar, net	189,788,194	245,603,054
Satışların maliyeti	(162,359,794)	(207,671,518)
Net kar / (zarar)	27,934,009	48,240,981

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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 2015 açılış bakiyesi	4,765,171	65,936,864	64,669,876	273,788,825	1,727,880	8,102,449	22,095,748	441,086,813
Girişler	-	42,000	288,772	1,324,070	274,764	3,637,460	11,714,132	17,281,198
Çıkışlar	-	-	-	(9,705,338)	(93,618)	(45,925)	(58,582)	(9,903,463)
Transfer	-	1,282,061	4,101,523	27,205,049	-	718,542	(33,307,175)	-
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	4,765,171	67,260,925	69,060,171	292,612,606	1,909,026	12,412,526	444,123	448,464,548
Girişler	-	-	289,666	2,999,949	132,889	1,358,347	13,004,139	17,784,990
Çıkışlar	-	-	(573,948)	(98,609)	(136,125)	(109,076)	(7,609)	(925,367)
Transfer	-	6,018	-	2,057,934	-	(345,999)	(1,717,953)	-
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	4,765,171	67,266,943	68,775,889	297,571,880	1,905,790	13,315,798	11,722,700	465,324,171
Birikmiş Amortismanlar								
01 Ocak 2015 açılış bakiyesi	-	5,878,231	15,171,720	162,052,164	681,810	2,528,522	-	186,312,447
Girişler	-	3,563,595	1,359,808	17,421,097	295,947	1,342,559	-	23,983,006
Çıkışlar	-	-	-	(8,895,008)	(56,487)	(2,727)	-	(8,954,222)
Transferler	-	2,739	-	-	-	(2,739)	-	-
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	-	9,444,565	16,531,528	170,578,253	921,270	3,865,615	-	201,341,231
Girişler	-	2,716,807	1,040,810	13,481,454	205,314	1,240,510	-	18,684,895
Çıkışlar	-	-	(104,917)	(84,449)	(116,317)	(96,354)	-	(402,037)
Transferler	-	-	-	112,968	-	(112,968)	-	-
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	-	12,161,372	17,467,421	184,088,226	1,010,267	4,896,803	-	219,624,089
31.12.2015, Net Defter Değeri	4,765,171	57,816,360	52,528,643	122,034,353	987,756	8,546,911	444,123	247,123,317
30.09.2016, Net Defter Değeri	4,765,171	55,105,571	51,308,468	113,483,654	895,523	8,418,995	11,722,700	245,700,082

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların döneme ilişkin amortisman gideri tutarı 18,684,895 TL’dir (31 Aralık 2015: 23,983,006 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar, 241,694,688 TL, 21,921,500 EURO (73,673,777 TL), 6,000,000 USD (17,975,400 TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır (31 Aralık 2015: 239,835,586 TL, 12,548,500 EURO (39,874,114 TL) ve 344,393 USD (1,001,358 TL)).

Maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipotek tutarları 130,950,000 USD (392,313,105 TL), 21,000,000 EURO (70,576,800 TL) ve 73,910,000 TL’dir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değerleri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
01 Ocak 2015 açılış bakiyesi	484,787	187,014	671,801
Girişler	-	138,196	138,196
Çıkışlar	-	825	825
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	484,787	326,035	810,822
Girişler	17,626	57,523	75,149
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	502,413	383,558	885,971
Birikmiş Amortismanlar			
01 Ocak 2015 açılış bakiyesi	331,823	114,024	445,847
Girişler	81,472	75,365	156,837
Çıkışlar	-	(384)	(384)
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	413,295	189,005	602,300
Girişler	50,688	55,914	106,602
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	463,983	244,919	708,902
	71,492	137,030	208,522
31.12.2015, Net Defter Değeri	38,430	138,639	177,069
30.09.2016, Net Defter Değeri			

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların döneme ilişkin itfa gideri tutarı 106,602 TL'dir (31 Aralık 2015: 156,837 TL).

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Grup’un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	30.09.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	684,683,284	644,548,404
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	28,669,909	Yoktur
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
Toplam	713,353,193	644,548,404

Grup tarafından alakalı kuruluşlar lehine kredilere ilişkin verilen kefalet bulunmamaktadır. Alakalı kuruluşlar (Akça Holding ve Osman Akça) tarafından Grup’un taraf olduğu kredi sözleşmelerine ilişkin verilen 113,750,000 USD (340,783,625 TL), 7,500,000 EURO (25,206,000 TL) ve 107,500,000 TL kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 137,990,000 USD (401,219,724 TL), 5,000,000 EURO (15,888,000 TL) ve 113,500,000 TL).

30 Eylül 2016 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	3.3608	28,669,909
				28,669,909

30 Eylül 2016 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	2.9959	392,313,105
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	3.3608	70,576,800
				536,799,905

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2016 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	3,907,321	1.0000	3,907,321
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	TL	3,565,902	1.0000	3,565,902
Gümrük idaresi	TL	5,653,781	1.0000	5,653,781
Kredi teminatı	USD	1,115,000	2.9959	3,340,429
Kredi teminatı	EUR	2,660,000	3.3608	8,939,728
İcra dairesi	TL	92,701	1.0000	92,701
Gıda Tarım Hayvancılık Müdürlüğü	TL	625,669	1.0000	625,669
Kamu kurumları	TL	465,899	1.0000	465,899
				26,591,430

30 Eylül 2016 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	11,468,994	1.0000	11,468,994
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	EUR	500,000	3.3608	1,680,400
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	TL	58,000	1.0000	58,000
Halk Bank A.Ş.	TL	1,103,880	1.0000	1,103,880
Denizbank A.Ş.	EUR	2,660,000	3.3608	8,939,728
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	USD	1,115,000	2.9959	3,340,428
				26,591,430

30 Eylül 2016 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	1,852,907	2.9959	5,551,124
Finansbank A.Ş.	USD	227,257	2.9959	680,839
				6,231,963

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup’un 3 aydan kısa vadeli banka mevduatları üzerinde, kullandığı kredilerine karşılık Şekerbank T.A.Ş.’den 500,000 USD (1,497,950 TL) tutarında mevduat rehini bulunmaktadır (31.12.2015: 1,850,000 USD (5,379,060 TL) ve 55,000,000 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup’un 3 aydan uzun vadeli banka mevduatları üzerinde, Şekerbank T.A.Ş.’den kullandığı kredilerine karşılık 2,900,000 USD (8,688,110 TL) tutarında mevduat rehini bulunmaktadır (31.12.2015: 2,050,000 USD (5,960,580 TL)).

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2016 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	2.9959	26,963,100
Eximbank A.Ş.	USD	25,000,000	2.9959	74,897,500
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	2.9959	28,461,050
Odea Bank A.Ş.	TL	33,000,000	1.0000	33,000,000
Şekerbank A.Ş.	USD	3,750,000	2.9959	11,234,625
Şekerbank A.Ş.	TL	2,500,000	1.0000	2,500,000
Şekerbank A.Ş.	EURO	7,500,000	3.3608	25,206,000
ICBC Turkey Bank A.Ş.	USD	1,500,000	2.9959	4,493,850
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	2.9959	194,733,500
				473,489,625

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, verilen teminat çeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Çekleri	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Ekspo Factoring A.Ş.	USD	2,200,000	2.9959	6,590,980
				6,590,980

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, verilen teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Senetleri	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Eximbank	USD	543,125	2.9959	1,627,149
Eximbank	EUR	429,275	3.3608	1,442,707
				3,069,856

30 Eylül 2016 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	18,000,000	2.9959	53,926,200
Türk Eximbank	Türkiye Finans Katılım Bankası A.S	USD	1,000,000	2.9959	2,995,900
Türk Eximbank	Halkbank A.Ş.	USD	750,000	2.9959	2,246,925
Türk Eximbank	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	EUR	6,100,000	3.3608	20,500,880
Türk Eximbank	Halkbank A.Ş.	EUR	5,550,000	3.3608	18,652,440
Türk Eximbank	Odeabank A.Ş.	EUR	1,335,000	3.3608	4,486,668
Türk Eximbank	Albaraka Türk	EUR	600,000	3.3608	2,016,480
Türk Eximbank	Finansbank A.Ş.	EUR	1,575,000	3.3608	5,293,260
Türk Eximbank	Şekerbank T.A.Ş.	EUR	450,000	3.3608	1,512,360
					111,631,113

NOT 19 – KISA VADELİ KARŞILIKLAR

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2016	31.12.2015
Dava karşılıkları	370,513	202,513
Personel izin karşılıkları	1,834,572	876,774
	2,205,085	1,079,287

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.09.2016	31.12.2015
Kıdem tazminatı karşılıkları	23,482,889	18,095,801
	23,482,889	18,095,801

01 Ocak – 30 Eylül 2016 döneminde Grup'ta taşeronlar tarafından çalıştırılanlar da dahil olmak üzere ortalama 4,028 kişi çalışmaktadır (01.01-31.12.2015: 4,227 kişi). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 99'dur. (01.01-31.12.2015: % 97)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
01 Ocak bakiyesi	18,095,801	9,691,965
Dönem içerisindeki artış	7,486,588	18,422,302
Faiz maliyeti	943,525	425,134
Ödemeler	(2,309,391)	(6,708,434)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp, net	(733,634)	(3,735,166)
Kapanış bakiyesi	23,482,889	18,095,801

NOT 20 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2016	31.12.2015
Personele borçlar	4,411,498	4,016,601
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1,666,650	1,899,279
	6,078,148	5,915,880

NOT 21 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2016	31.12.2015
Devreden KDV	29,844,744	27,833,312
	29,844,744	27,833,312

NOT 22 – ÖZKAYNAKLAR

22.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi her biri 1 (bir) TL itibarı değerinde 250,000,000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2015: 250,000,000).

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	30.09.2016		31.12.2015	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Halka Açık Kısım	%47.32	118,289,943.63	%47.32	118,289,943.63
Akça Holding A.Ş.	%50.29	125,729,500.53	%50.29	125,729,500.53
Diğer	%2.39	5,980,555.84	%2.39	5,980,555.84
Toplam	%100.00	250,000,000.00	%100.00	250,000,000.00

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

22.2 Sermaye Düzeltme Farkları

	30.09.2016	31.12.2015
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	485,133	485,133
	485,133	485,133

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

22.3.1 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30.09.2016	31.12.2015
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	2,498,724	1,799,633
	2,498,724	1,799,633

22.4 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2016	31.12.2015
Yasal yedekler	10,209,777	10,209,777
	10,209,777	10,209,777

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20’sine ulaşmaya 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 dağıtımını genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarının belirlerken, kar dağıtımını yapıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımını 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 dağıtılabildiği 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 ¼’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 dağıtımı 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 işlemi 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 2016 tarihi itibariyle kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 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	5,420,655	(5,683,810)	79.17%	20.83%	1,129,303	(1,184,127)	(1,212,496)
Tan Elektrik	857,808	(3,470,262)	19.75%	80.25%	538,393	(2,784,885)	(2,789,058)
Akça Enerji	(5,131,053)	(8,081,255)	29.03%	70.97%	(13,913,589)	(5,735,382)	(5,744,305)
					(12,245,893)	(9,704,394)	(9,745,859)

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	Özsermaye toplamı	Dönem karı / (zararı)	Ana ortaklık payı	Azınlık payı	Ana ortaklık dışı özsermaye	Ana ortaklık dışı dönem kar / (Zarar)	Ana ortaklık dışı toplam kapsamlı kar / (zarar)
Smryna	11,240,637	(135,663)	79.17%	20.83%	2,341,799	(28,263)	(8,277)
Tan Elektrik	4,333,272	(6,917,783)	19.75%	80.25%	3,327,451	-	-
Akça Enerji	2,962,776	(14,092,785)	29.03%	70.97%	(8,169,284)	-	-
					(2,500,034)	(28,263)	(8,277)

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Yurtiçi satışlar	97,625,287	83,081,363	29,048,714	18,619,555
Yurtdışı satışlar	377,122,549	336,002,247	213,473,991	189,189,496
Diğer satışlar	453,357	1,625,505	93,274	451,810
	475,201,193	420,709,115	242,615,979	208,260,861
Satıştan iadeler	(288,476)	(285,401)	(150,460)	(113,454)
Diğer indirimler	(3,604,276)	-	(2,421,860)	-
Satış Gelirleri, (net)	471,308,441	420,423,714	240,043,659	208,147,407

23.2 Satışların Maliyeti

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Direk ilk madde malzeme giderleri	257,613,113	283,585,340	77,727,616	96,727,855
Direk işçilik giderleri	83,864,628	70,829,855	24,930,884	29,017,356
Genel üretim giderleri	24,427,599	11,167,058	15,861,196	4,657,326
Amortisman giderleri	11,048,717	11,350,120	3,796,869	3,776,257
<u>Yarı mamul stoklarında değişim</u>				
1. Dönem başı yarı mamul (+)	69,950,218	65,553,737	81,467,354	99,602,073
2. Dönem sonu yarı mamul (-)	(66,247,356)	(84,152,495)	(66,247,356)	(84,152,495)
Üretilen mamul maliyeti	380,656,919	358,333,615	137,536,563	149,628,372
<u>Mamul stoklarında değişim</u>				
1. Dönem başı mamul (+)	31,613,988	37,940,314	86,875,581	60,630,622
2. Dönem sonu mamul (-)	(33,156,579)	(37,958,091)	(33,156,579)	(37,958,091)
Satılan mamul maliyeti	379,114,328	358,315,838	191,255,565	172,300,903
<u>Ticari mal maliyeti</u>				
1. Dönem başı ticari mal stoku (+)	468,562	78,508	428,157	174,445
2. Dönem içi alışlar (+)	6,989,723	2,186,958	1,032,708	517,055
3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)	(604,551)	(342,610)	(604,551)	(342,610)
Satılan ticari mallar maliyeti	6,853,734	1,922,856	856,314	348,890
Diğer hizmet maliyeti	612,623	493,211	42,933	17,931
Diğer satışların maliyeti	3,208,249	-	3,208,249	-
Canlı varlıkların maliyeti	10,061,662	8,116,032	3,739,524	456,369
Canlı varlıkların amortismanları	1,768,562	1,714,857	590,327	573,202
Enerji maliyeti	2,871,438	-	718,346	-
Enerji amortismanı	5,425,730	-	1,806,957	-
Satışların maliyeti, net	409,916,326	370,562,794	202,218,215	173,697,295

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak – 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait her bir ana üretim grubu için, mal ve hizmet miktarları:

	Birim	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
İplik	Kg	9,163,097	9,760,322
Hambez	Mt2	91,575,944	97,776,827
Mamul Bez	Mt2	132,536,584	125,780,286
Tela Astar	Mt2	15,190,433	18,143,111
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	13,469,542	12,651,586
Elektrik	Kwh	95,095,106	56,653,861
Telef Pamuğu	Kg	412,228	471,249
Parça Bez	Kg	1,746,215	3,814,446
Üstübu	Kg	718,708	578,700
Telef Tozu	Kg	119,199	52,540
Salkım Domates	Kg	5,109,418	4,578,338

01 Ocak – 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait her bir ana satış grubu için, mal ve hizmet miktarları:

	Birim	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
İplik	Kg	2,754,035	1,125,183
Hambez	Mt2	-	23
Mamul Bez	Mt2	11,261,870	13,040,790
Tela Astar	Mt2	14,734,325	17,162,347
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	13,225,544	12,936,942
Elektrik	Kwh	37,052,952	301,310
Telef Pamuğu	Kg	240,580	470,460
Parça Bez	Kg	2,903,040	2,931,962
Üstübu	Kg	729,880	587,273
Telef Tozu	Kg	108,600	52,540
Salkım Domates	Kg	5,109,418	4,578,338

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	9,598,440	8,333,860	4,015,791	3,371,929
Genel yönetim giderleri	11,520,698	9,993,215	4,459,303	2,971,525
	21,119,138	18,327,075	8,475,094	6,343,454

24.1 Pazarlama Giderleri

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Personel ücretleri	1,455,782	1,699,590	454,745	639,898
İhracat giderleri	6,593,087	5,709,871	3,286,987	2,389,798
İç satış nakliye giderleri	553,207	180,919	73,486	74,343
Amortisman giderleri	31,766	20,094	11,298	8,016
Diğer giderler	357,946	452,183	60,609	219,902
Kıdem tazminatı karşılık gideri	143,080	-	(4,241)	-
Fuar gideri	463,572	271,203	132,907	39,972
	9,598,440	8,333,860	4,015,791	3,371,929

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24.2 Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Personel ücretleri	3,754,547	2,150,813	1,781,095	929,306
Sigorta giderleri	540,415	670,521	209,377	228,716
Temsil ve ağırlama giderleri	99,729	129,223	21,618	34,398
Haberleşme giderleri	96,124	111,422	29,381	45,055
Kira giderleri	249,778	173,217	112,995	59,493
Eğitim ve danışmanlık giderleri	596,503	210,819	163,354	41,846
Genel idare malzeme sarfiyatı	655,979	477,071	459,301	361,034
Sermaye piyasası masrafları	40,133	56,393	1,500	-
Tamir ve bakım giderleri	134,701	48,224	19,287	4,495
Seyahat masrafları	252,882	302,454	96,893	177,457
Oda üyelik aidatları	26,163	14,826	10,288	-
Vergi, resim ve harçlar	682,289	654,798	301,339	34,074
Holding giderlerine katılma payı (*)	522,500	331,678	237,127	120,478
Noter ve sigorta masrafları	51,747	16,273	28,970	2,758
Yardım ve bağış giderleri	553,308	1,257,678	548,583	26,500
Müşavirlik giderleri	121,453	128,273	24,488	52,676
Elektrik giderleri	276,221	255,146	87,624	87,760
Dava giderleri ve karşılıkları	189,206	115,646	1,004	112
Kıdem tazminatı karşılık gideri	421,508	1,421,299	102,061	679,038
İzin karşılığı	966,774	-	(70,973)	(216,850)
Şüpheli alacak karşılıkları	3,356	450,924	-	-
Amortisman giderleri	516,721	352,884	21,936	152,489
Büro kira giderleri	229,040	252,000	59,400	84,000
Diğer giderler	539,621	411,633	212,655	66,690
	11,520,698	9,993,215	4,459,303	2,971,525

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

NOT 25 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER GİDERLER

25.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Konusu kalmayan karşılıklar	10,976	91,221	8,976	91,221
Sigorta tazminat geliri	1,944,397	-	157,537	-
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	3,908,156	7,414,966	2,964,165	4,920,538
Borç reeskont gelirleri / (giderler), net	1,024,992	1,198,069	(242,489)	(111,313)
Teşvik ve destek gelirleri	192,743	684,672	192,743	63,373
Kira gelirleri	341,658	339,748	136,193	106,023
Diğer gelir ve karlar	1,123,052	362,952	845,569	95,885
	8,545,974	10,091,628	4,062,694	5,165,727

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Komisyon giderleri	300,318	20,041,350	123,307	16,728,985
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri	4,374,853	16,677,089	2,002,753	7,506,183
Alacak reeskont gelirleri / (giderler), net	967,970	843,938	(123,672)	(65,859)
Diğer gider ve zararlar	406,519	148	71	148
	6,049,660	37,562,525	2,002,459	24,169,457

NOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER

26.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Sabit kıymet satış karı	104,407	102,939	33,575	5,726
	104,407	102,939	33,575	5,726

26.2 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ilişkin paylar	11,194,110	10,493,863	5,656,223	653,081
	11,194,110	10,493,863	5,656,223	653,081

26.3 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Sabit kıymet satış zararı	6,897	-	-	-
	6,897	-	-	-

NOT 27 – FİNANSMAN GELİRLERİ GİDERLERİ

27.1 Finansman Gelirleri

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Faiz gelirleri	350,814	401,006	105,279	131,324
İlişkili şirketlerden alınan faiz gelirleri (6-iii-f)	8,204,182	15,054,188	2,674,916	5,343,114
Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	5,007,138	4,934,382	(3,128,022)	2,067,187
İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı gelirleri (6-iii-e)	319,936	4,184,210	-	2,629,219
Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı geliri	1,495,481	1,266,458	(165,530)	(980,668)
	15,377,551	25,840,244	(513,357)	9,190,176

27.2 Finansman Giderleri (-)

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Faiz giderleri	11,301,115	7,907,922	4,242,720	2,795,132
İlişkili şirketler ile ilgili faiz giderleri (6- iii-h)	142,682	485,721	118,652	290,312
Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri	18,414,849	84,635,769	14,361,464	49,316,579
İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı giderleri (6-iii-g)	480,735	1,629,506	365,515	1,203,936
Kredi komisyon giderleri	2,759,383	3,176,525	809,431	1,018,576
Teminat mektubu komisyon giderleri	70,815	105,200	70,815	30,974
Vade farkı giderleri	380,088	-	128,011	-
İlişkili şirketler ile ilgili vade farkı giderleri (6-iii-j)	25,016	4,485	7,861	1,434
Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı gideri	1,792,636	8,662,218	(441)	3,791,702
Diğer finansman giderleri	974,549	1,464,384	323,432	457,795
	36,341,868	108,071,730	20,427,460	58,906,440

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.

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 20 (2015: % 20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 20’dir (2015: % 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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Bu uygulama ile Gelir ve Kurumlar Vergisi mükellefleri;

- a. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları,
- b. 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 09 Nisan 2003 tarihli ve 4842 Sayılı Kanun'la yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 01 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,
- c. 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 01 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları,

31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler. Ancak, Anayasa Mahkemesi'nin 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, yatırım indirimi istisnası ile ilgili olarak, GVK geçici 69. maddede yer alan "...sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait..." ibaresinin Anayasa'ya aykırılığı gerekçesiyle iptaline karar verilmesi ile birlikte yatırım indirimi istisnası tutarlarının zamanasımı 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 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 %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 2016 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:

	30.09.2016		31.12.2015	
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
Alacak reeskontları	236,771	47,355	381,578	76,316
Kıdem tazminatı karşılığı	23,482,889	4,696,578	18,095,801	3,619,160
Personel izin karşılıkları	1,834,572	366,915	876,774	175,354
Aktifleşen finansman giderleri iptali	22,552,568	4,510,514	34,960,375	6,992,076
Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları hariç), net	22,941,835	4,588,367	21,846,763	4,369,352
Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları), net	7,532,157	376,608	4,915,960	245,798
Stok değer düşüklüğü	-	-	3,126,602	625,320
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	-	-	27,103,161	5,420,632
Diğer	2,113,558	422,711	407,405	81,485
Ertelenen vergi varlıkları		15,009,048		21,605,493
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Borç reeskontları	643,414	128,683	731,199	146,240
Kur farkı	278,640	55,728	654,402	130,884
Forward	294,870	58,974	623,608	124,722
Diğer	175,691	35,137	102,797	20,557
Sigorta tazminat tahakkuku	-	-	2,501,282	500,256
Ertelenen vergi yükümlülükleri		278,522		922,659
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net		14,730,526		20,682,834

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle, sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
Cari kurumlar vergisi	(330,034)	-
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(5,876,300)	15,458,929
	(6,206,334)	15,458,929
	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 31.12.2015
Ertelenmiş Vergi (Aktifi) / Pasifi Hareketleri		
Dönem başı açılış bakiyesi	20,682,834	9,126,917
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(5,876,300)	12,303,185
Aktüeryal (kazanç) / kayıp geçmiş dönem etkisi	(76,008)	(747,268)
Dönem sonu kapanış bakiyesi	14,730,526	20,682,834

NOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
Ana ortaklığa ait dönem net karı / (zararı)	36,594,654	(51,680,018)
Tedavüldeki payların ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli paya isabet eden)	250,000,000	250,000,000
Pay başına düşen basit ve pay başına bölünmüş kazanç (TL)	0.1464	(0.2067)

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	30.09.2016	31.12.2015
Hazır değerler	6,907,213	66,463,970
Ticari alacaklar	86,350,126	46,143,432
Diğer alacaklar	130,313,370	47,566,614
Finansal varlıklar	18,422,920	15,670,018
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	422,299,777	370,807,912
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	8,953,898	13,204,904
Diğer borçlar	2,184,705	2,577,165
Ticari borçlar	68,647,306	74,632,597

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 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	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	8,725,877	77,624,249	100,166,568	30,146,802	6,861,052
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8,725,877	77,624,249	100,166,568	30,146,802	6,861,052
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)	-	59,938	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(59,938)	-	-	-
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 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	12,298,676	33,844,756	43,175,068	4,391,546	6,861,052
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12,298,676	33,844,756	43,175,068	4,391,546	6,861,052
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	543,793	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(543,793)	-	-	-
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 2016 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 2016 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

Yükümlülükler		30 Eylül 2016				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	523,939,398	552,342,589	190,136,961	248,740,427	83,855,837	29,609,364
Finansal borçlar	422,299,777	449,713,611	116,914,034	222,858,108	80,332,105	29,609,364
Finansal kiralama yükümlülükleri	8,953,898	9,299,841	1,659,643	4,116,466	3,523,732	-
Ticari borçlar	68,647,306	69,290,721	63,972,226	5,318,495	-	-
- İlişkili taraf	6,435,904	6,476,966	6,476,966	-	-	-
- Diğer taraf	62,211,402	62,813,755	57,495,260	5,318,495	-	-
Diğer borçlar	24,038,417	24,038,417	7,591,059	16,447,358	-	-
- İlişkili taraf	671,786	671,787	-	671,787	-	-
- Diğer taraf	23,366,631	23,366,630	7,591,059	15,775,571	-	-
	523,939,398	552,342,589	190,136,961	248,740,427	83,855,837	29,609,364

Grup’un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

Yükümlülükler		31 Aralık 2015				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	489,474,522	522,432,741	178,241,127	222,201,000	84,576,266	37,414,348
Finansal borçlar	370,807,912	402,346,609	93,812,141	193,767,546	77,352,574	37,414,348
Finansal kiralama yükümlülükleri	13,204,904	13,893,227	1,738,014	4,931,521	7,223,692	-
Ticari borçlar	74,632,597	75,363,796	74,811,653	552,143	-	-
- İlişkili taraf	6,374,630	6,432,641	6,432,641	-	-	-
- Diğer taraf	68,257,967	68,931,155	68,379,012	552,143	-	-
Diğer borçlar	30,829,109	30,829,109	7,879,319	22,949,790	-	-
- İlişkili taraf	603,578	603,578	-	603,578	-	-
- Diğer taraf	30,225,531	30,225,531	7,879,319	22,346,212	-	-
	489,474,522	522,432,741	178,241,127	222,201,000	84,576,266	37,414,348

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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 2016 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 1,914,336 TL değerinde artacak/azalacaktır.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler 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.

Kur riskine duyarlılık

30 Eylül 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 34,620,885 TL daha düşük / yüksek olacaktır.

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(12,833,770)	12,833,770	(12,833,770)	12,833,770
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(12,833,770)	12,833,770	(12,833,770)	12,833,770
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(21,659,627)	21,659,627	(21,659,627)	21,659,627
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(21,659,627)	21,659,627	(21,659,627)	21,659,627
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(127,869)	127,869	(127,869)	127,869
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	(127,869)	127,869	(127,869)	127,869
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	381	(381)	381	(381)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	381	(381)	381	(381)
TOPLAM (3+6+9+12)	(34,620,885)	34,620,885	(34,620,885)	34,620,885

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015 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 36,025,354 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

	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	(22,450,123)	22,450,123	(22,450,123)	22,450,123
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(22,450,123)	22,450,123	(22,450,123)	22,450,123
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(13,446,535)	13,446,535	(13,446,535)	13,446,535
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(13,446,535)	13,446,535	(13,446,535)	13,446,535
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(128,821)	128,821	(128,821)	128,821
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	(128,821)	128,821	(128,821)	128,821
İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	125	(125)	125	(125)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	125	(125)	125	(125)
TOPLAM (3+6+9+12)	(36,025,354)	36,025,354	(36,025,354)	36,025,354

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	30 Eylül 2016				
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	61,245,800	14,963,305	4,538,594	299,141	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	21,302,859	4,876,995	1,988,660	1,176	1,236
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	23,233,351	5,926,300	1,630,192	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	105,782,010	25,766,600	8,157,446	300,317	1,236
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	8,760,054	2,924,014	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	8,760,054	2,924,014	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	114,542,064	28,690,614	8,157,446	300,317	1,236
10. Ticari Borçlar	16,148,774	3,612,290	1,584,954	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	332,220,039	64,124,647	41,539,892	128,952	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	14,805,085	23,983	4,383,847	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	363,173,898	67,760,920	47,508,693	128,952	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	97,871,881	5,637,066	24,096,583	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	97,871,881	5,637,066	24,096,583	-	-
18. Toplam yükümlülükler	461,045,779	73,397,986	71,605,276	128,952	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	294,870	1,869,595	(1,000,000)	(500,000)	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	5,601,120	1,869,595	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	5,306,250	-	1,000,000	500,000	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(346,208,845)	(42,837,777)	(64,447,830)	(328,635)	1,236
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(369,737,066)	(50,633,672)	(65,078,022)	171,365	1,236
22. Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	212,534,596	43,683,392	24,161,397	916,890	-
24. İthalat	129,802,987	37,514,524	5,868,641	3,420	23,713

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup’un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	31 Aralık 2015			
		USD	EURO	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	21,331,385	18,112	5,574,024	829,041	426
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	11,616,993	3,533,151	422,285	500	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	117,676	-	-	27,362	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	33,066,054	3,551,263	5,996,309	856,903	426
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	6,020,017	2,070,442	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	6,020,017	2,070,442	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	39,086,071	5,621,705	5,996,309	856,903	426
10. Ticari Borçlar	27,707,674	7,583,683	1,780,387	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	274,374,330	77,437,374	14,735,761	556,437	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	19,866,312	17,790	6,235,708	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	321,948,316	85,038,847	22,751,856	556,437	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	56,225,825	965,366	16,811,092	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	56,225,825	965,366	16,811,092	-	-
18. Toplam yükümlülükler	378,174,141	86,004,213	39,562,948	556,437	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(21,165,467)	3,170,640	(8,750,000)	(600,000)	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	15,761,053	5,420,640	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	36,926,520	2,250,000	8,750,000	600,000	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(360,253,537)	(77,211,868)	(42,316,639)	(299,534)	426
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(339,205,746)	(80,382,508)	(33,566,639)	273,104	426
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	225,513,686	44,503,135	28,505,803	2,878,208	-
24. İthalat	195,765,684	64,447,536	6,948,090	13,693	109,301

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 (bilançoda gösterildiği gibi kısa vadeli ve uzun vadeli finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Toplam borçlar	550,235,928	510,037,839
Hazır değerler	(6,907,213)	(66,463,970)
Net borç	543,328,715	443,573,869
Toplam öz sermaye	317,941,490	290,393,604
Toplam sermaye	861,270,205	733,967,473
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	63%	60%