

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN**  
**ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLER**

## **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 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ**  
**İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                                                                              |                                | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                                                             | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>30.09.2015</b>            | <b>Geçmiş Dönem<br/>31.12.2014</b>         |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                                       |                                | <b>477,992,310</b>                          | <b>487,021,178</b>                         |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                                    | 4                              | 59,104,561                                  | 124,275,728                                |
| Finansal Yatırımlar                                                                          | 5                              | 11,973,474                                  | 4,809,201                                  |
| <b>Ticari Alacaklar</b>                                                                      |                                | <b>58,296,453</b>                           | <b>41,173,630</b>                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>                                                 | 6-7                            | 9,085,297                                   | 1,707,631                                  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>                                         | 7                              | 49,211,156                                  | 39,465,999                                 |
| <b>Diğer Alacaklar</b>                                                                       |                                | <b>115,330,732</b>                          | <b>96,142,159</b>                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>                                                  | 6-9                            | 106,630,147                                 | 92,269,614                                 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>                                          | 9                              | 8,700,585                                   | 3,872,545                                  |
| Türev Araçlar                                                                                | 10                             | 238,999                                     | 1,614,300                                  |
| Stoklar                                                                                      | 11                             | 210,647,899                                 | 188,413,621                                |
| Canlı Varlıklar                                                                              | 12                             | 3,447,677                                   | 4,449,108                                  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                       | 13                             | 1,920,400                                   | 4,600,265                                  |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                                       | 14                             | 228,442                                     | 5,404,563                                  |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                                        | 21                             | 16,803,673                                  | 16,138,603                                 |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                                       |                                | <b>307,029,564</b>                          | <b>284,436,721</b>                         |
| Diğer Alacaklar                                                                              | 9                              | 66,177                                      | 26,184                                     |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                                                    | 15                             | 127,968,247                                 | 119,612,639                                |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                        | 16                             | 153,301,891                                 | 155,713,214                                |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                                | 17                             | 166,860                                     | 87,772                                     |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                       | 13                             | 466,987                                     | 441,521                                    |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                                     | 28                             | 25,059,402                                  | 8,555,391                                  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                      |                                | <b>785,021,874</b>                          | <b>771,457,899</b>                         |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                         |                                |                                             |                                            |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |                                | <b>431,416,193</b>                          | <b>360,326,896</b>                         |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 8                              | 276,112,533                                 | 200,122,976                                |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                             | 8                              | 28,838,263                                  | 16,574,898                                 |
| <b>Ticari Borçlar</b>                                                                        |                                | <b>88,221,948</b>                           | <b>99,694,152</b>                          |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                                                     | 6-7                            | 4,963,807                                   | 5,179,201                                  |
| <i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>                                             | 7                              | 83,258,141                                  | 94,514,951                                 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 20                             | 5,564,372                                   | 5,718,780                                  |
| <b>Diğer Borçlar</b>                                                                         |                                | <b>2,386,167</b>                            | <b>2,001,908</b>                           |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                                                      | 6-9                            | 872,916                                     | 159,750                                    |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                                              | 9                              | 1,513,251                                   | 1,842,158                                  |
| Türev Araçlar                                                                                | 10                             | 3,614,650                                   | 79,825                                     |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | 13                             | 25,210,180                                  | 30,620,959                                 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 28                             | -                                           | 4,000,888                                  |
| <b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b>                                                               |                                | <b>1,468,080</b>                            | <b>1,512,510</b>                           |
| - Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar                                                  | 19                             | 1,161,239                                   | 1,252,310                                  |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                              | 19                             | 306,841                                     | 260,200                                    |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |                                | <b>90,072,689</b>                           | <b>88,208,574</b>                          |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 8                              | 70,672,709                                  | 77,875,416                                 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                               | 19                             | 18,385,742                                  | 9,612,627                                  |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 28                             | 1,014,238                                   | 720,531                                    |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                           |                                | <b>263,532,992</b>                          | <b>322,922,429</b>                         |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                         |                                | <b>262,159,976</b>                          | <b>321,009,662</b>                         |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 22.1                           | 250,000,000                                 | 250,000,000                                |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                    | 22.2                           | 485,133                                     | 485,133                                    |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                                |                                             |                                            |
| <i>Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/Kayıplar</i>                                      | 22.3                           | (5,893,381)                                 | (1,181,579)                                |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 22.4                           | 10,209,777                                  | 9,754,762                                  |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları                                                              | 22.5                           | 61,496,331                                  | 36,482,865                                 |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                        |                                | (54,137,884)                                | 25,468,481                                 |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                           | 22.6                           | <b>1,373,016</b>                            | <b>1,912,767</b>                           |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>                                                   |                                | <b>785,021,874</b>                          | <b>771,457,899</b>                         |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                                                                     | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Cari Dönem<br/>01.01-<br/>30.09.2015</b> | <b>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Geçmiş Dönem<br/>01.01-<br/>30.09.2014</b> | <b>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Geçmiş Dönem<br/>01.07-<br/>30.09.2015</b> | <b>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Geçmiş Dönem<br/>01.07-<br/>30.09.2014</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Hasılat                                                                             | 23.1                           | 420,423,714                                                                          | 447,705,554                                                                            | 208,147,407                                                                            | 191,713,068                                                                            |
| Satışların Maliyeti (-)                                                             | 23.2                           | (372,224,778)                                                                        | (386,899,958)                                                                          | (174,356,466)                                                                          | (181,242,678)                                                                          |
| <b>Brüt Kar / (Zarar)</b>                                                           |                                | <b>48,198,936</b>                                                                    | <b>60,805,596</b>                                                                      | <b>33,790,941</b>                                                                      | <b>10,470,390</b>                                                                      |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                         | 24.2                           | (8,546,036)                                                                          | (4,571,487)                                                                            | (2,328,699)                                                                            | (1,573,895)                                                                            |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                             | 24.1                           | (10,410,337)                                                                         | (11,360,225)                                                                           | (4,252,740)                                                                            | (4,408,830)                                                                            |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                  | 25.1                           | 12,043,162                                                                           | 19,896,612                                                                             | 5,956,860                                                                              | 8,936,749                                                                              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                              | 25.2                           | (37,562,525)                                                                         | (23,953,359)                                                                           | (24,169,457)                                                                           | (10,688,983)                                                                           |
| <b>Esas Faaliyet kârı / (Zararı)</b>                                                |                                | <b>3,723,200</b>                                                                     | <b>40,817,137</b>                                                                      | <b>8,996,905</b>                                                                       | <b>2,735,431</b>                                                                       |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                   | 26.1                           | 442,687                                                                              | 389,884                                                                                | 111,749                                                                                | 208,664                                                                                |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                               | 26.3                           | -                                                                                    | (69,179)                                                                               | -                                                                                      | (64,679)                                                                               |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen<br>Yatırımların Kârlarından / (Zararlarından) Paylar | 26.2                           | 8,355,608                                                                            | 6,940,159                                                                              | 450,064                                                                                | 1,944,150                                                                              |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı / (Zararı)</b>                             |                                | <b>12,521,495</b>                                                                    | <b>48,078,001</b>                                                                      | <b>9,558,718</b>                                                                       | <b>4,823,566</b>                                                                       |
| Finansman Gelirleri                                                                 | 27.1                           | 25,840,244                                                                           | 37,510,154                                                                             | 9,190,176                                                                              | 11,351,107                                                                             |
| Finansman Giderleri (-)                                                             | 27.2                           | (108,071,730)                                                                        | (54,453,616)                                                                           | (58,906,440)                                                                           | (26,063,551)                                                                           |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı)</b>                          |                                | <b>(69,709,991)</b>                                                                  | <b>31,134,539</b>                                                                      | <b>(40,157,546)</b>                                                                    | <b>(9,888,878)</b>                                                                     |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / (Geliri)</b>                               |                                |                                                                                      |                                                                                        |                                                                                        |                                                                                        |
| Dönem Vergi Gideri / (Geliri)                                                       | 28                             | -                                                                                    | (4,392,617)                                                                            | -                                                                                      | 892,986                                                                                |
| Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)                                                  | 28                             | 15,032,356                                                                           | (2,372,757)                                                                            | 8,665,015                                                                              | 983,432                                                                                |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / (Zararı)</b>                                 |                                | <b>(54,677,635)</b>                                                                  | <b>24,369,165</b>                                                                      | <b>(31,492,531)</b>                                                                    | <b>(8,012,460)</b>                                                                     |
| <b>Dönem Kârı / (Zararı)</b>                                                        |                                | <b>(54,677,635)</b>                                                                  | <b>24,369,165</b>                                                                      | <b>(31,492,531)</b>                                                                    | <b>(8,012,460)</b>                                                                     |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>                                                |                                |                                                                                      |                                                                                        |                                                                                        |                                                                                        |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                         | 22.6                           | (539,751)                                                                            | (735,714)                                                                              | (231,339)                                                                              | (631,692)                                                                              |
| Ana Ortaklık Payları                                                                |                                | (54,137,884)                                                                         | 25,104,879                                                                             | (31,261,192)                                                                           | (7,380,768)                                                                            |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                            | <b>29</b>                      | <b>(0.2187)</b>                                                                      | <b>0.0975</b>                                                                          | <b>(0.1260)</b>                                                                        | <b>(0.0320)</b>                                                                        |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir:</b>                                                        |                                |                                                                                      |                                                                                        |                                                                                        |                                                                                        |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                             |                                |                                                                                      |                                                                                        |                                                                                        |                                                                                        |
| - Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/Kayıplar                                  |                                | (5,889,752)                                                                          | (2,570,193)                                                                            | (2,372,880)                                                                            | (731,548)                                                                              |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)                                                 |                                | 1,177,950                                                                            | 514,039                                                                                | 474,576                                                                                | 146,309                                                                                |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>                                                         |                                | <b>(4,711,802)</b>                                                                   | <b>(2,056,154)</b>                                                                     | <b>(1,898,304)</b>                                                                     | <b>(585,239)</b>                                                                       |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>                                                |                                | <b>(59,389,437)</b>                                                                  | <b>22,313,011</b>                                                                      | <b>(33,390,835)</b>                                                                    | <b>(8,597,699)</b>                                                                     |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                             |                                |                                                                                      |                                                                                        |                                                                                        |                                                                                        |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                         |                                | (539,751)                                                                            | (735,714)                                                                              | (231,339)                                                                              | (631,692)                                                                              |
| Ana Ortaklık Payları                                                                |                                | (58,849,686)                                                                         | 23,048,725                                                                             | (33,159,496)                                                                           | (7,966,007)                                                                            |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                 |                     |                 |                           | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                                     | Birikmiş karlar               |                         |                               |                             |                    |
|---------------------------------|---------------------|-----------------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
|                                 | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / Kayıplar                                           | Yabancı Para Çevirim Farkları                                                             | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | Net Dönem Karı / Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar |
| 01.01.2014 itibariyle bakiyeler | 22                  | 250,000,000     | 485,133                   | (319,081)                                                                                    | (1,091,445)                                                                               | 8,507,915                           | 12,010,490                    | 25,713,140              | 295,306,152                   | 2,146,062                   | 297,452,214        |
| Transferler                     | 22                  | -               | -                         | -                                                                                            | 1,091,445                                                                                 | 1,246,847                           | 24,466,293                    | (25,713,140)            | 1,091,445                     | 255,594                     | 1,347,039          |
| Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider) | 22                  | -               | -                         | (2,056,154)                                                                                  | -                                                                                         | -                                   | -                             | 25,104,879              | 23,048,725                    | (735,714)                   | 22,313,011         |
| 30.09.2014 itibariyle bakiyeler | 22                  | 250,000,000     | 485,133                   | (2,375,235)                                                                                  | -                                                                                         | 9,754,762                           | 36,476,783                    | 25,104,879              | 319,446,322                   | 1,665,942                   | 321,112,264        |
| 01.01.2015 itibariyle bakiyeler | 22                  | 250,000,000     | 485,133                   | (1,181,579)                                                                                  | -                                                                                         | 9,754,762                           | 36,482,865                    | 25,468,481              | 321,009,662                   | 1,912,767                   | 322,922,429        |
| Transferler                     | 22                  | -               | -                         | -                                                                                            | -                                                                                         | 455,015                             | 25,013,466                    | (25,468,481)            | -                             | -                           | -                  |
| Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider) | 22                  | -               | -                         | (4,711,802)                                                                                  | -                                                                                         | -                                   | -                             | (54,137,884)            | (58,849,686)                  | (539,751)                   | (59,389,437)       |
| 30.09.2015 itibariyle bakiyeler | 22                  | 250,000,000     | 485,133                   | (5,893,381)                                                                                  | -                                                                                         | 10,209,777                          | 61,496,331                    | (54,137,884)            | 262,159,976                   | 1,373,016                   | 263,532,992        |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                                 |                                | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Cari Dönem<br/>01.01-<br/>30.09.2015</i> | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Geçmiş Dönem<br/>01.01-<br/>30.09.2014</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                 | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> |                                                                                      |                                                                                        |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                 |                                | <b>(137,673,342)</b>                                                                 | <b>(38,292,519)</b>                                                                    |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)</b>                                                      |                                | <b>(69,709,991)</b>                                                                  | <b>31,134,539</b>                                                                      |
| Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                                                | 16-17                          | 13,437,955                                                                           | 11,633,305                                                                             |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler                                                                | 19-24.2                        | 4,061,313                                                                            | 2,566,401                                                                              |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                                                              | 19                             | (44,430)                                                                             | 176,379                                                                                |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                              | 8-27                           | 2,352,446                                                                            | 1,762,777                                                                              |
| Alacak reeskontları                                                                                             | 25.1                           | 843,938                                                                              | 1,220,738                                                                              |
| Borç reeskontları                                                                                               | 25.2                           | (1,198,069)                                                                          | (1,290,227)                                                                            |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                              |                                |                                                                                      |                                                                                        |
| Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                        | 5                              | (7,164,273)                                                                          | (7,120,706)                                                                            |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                          | 7                              | (17,966,761)                                                                         | 7,329,981                                                                              |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                                   | 11                             | (22,234,278)                                                                         | (72,527,443)                                                                           |
| Canlı Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                           | 12                             | 1,001,431                                                                            | 727,589                                                                                |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                      | 9                              | (19,228,566)                                                                         | (47,691,608)                                                                           |
| Pesin Ödenmiş Giderler                                                                                          | 13                             | 2,654,399                                                                            | 2,173,102                                                                              |
| Diğer Varlıklar                                                                                                 | 14-21                          | 4,511,051                                                                            | (6,881,715)                                                                            |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                            | 7                              | (10,274,135)                                                                         | 31,497,345                                                                             |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                        | 9-13-20                        | (5,180,928)                                                                          | 22,271,836                                                                             |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim                                                      | 15                             | (8,355,608)                                                                          | (6,940,159)                                                                            |
| <b>Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları</b>                                                                          | <b>22</b>                      | <b>(1,177,948)</b>                                                                   | <b>(1,847,552)</b>                                                                     |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                |                                |                                                                                      |                                                                                        |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri                                                                                        | 28                             | (4,000,888)                                                                          | (6,487,101)                                                                            |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                   |                                | <b>(11,105,720)</b>                                                                  | <b>(32,434,035)</b>                                                                    |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                 | 16-17                          | 138,910                                                                              | 520,341                                                                                |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                  | 16-17                          | (11,244,630)                                                                         | (32,954,376)                                                                           |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                             |                                | <b>83,607,895</b>                                                                    | <b>94,707,913</b>                                                                      |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / Nakit Çıkışları                                                      | 8                              | 80,519,159                                                                           | 102,165,457                                                                            |
| Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                         | 8                              | (1,821,390)                                                                          | (134,867)                                                                              |
| Türev Araçlarından Nakit Girişleri/Çıkışları                                                                    | 10-27                          | 4,910,126                                                                            | (7,322,677)                                                                            |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b> |                                | <b>(65,171,167)</b>                                                                  | <b>23,981,359</b>                                                                      |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                          |                                | <b>-</b>                                                                             | <b>1,091,445</b>                                                                       |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>                                                |                                | <b>(65,171,167)</b>                                                                  | <b>25,072,804</b>                                                                      |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                  | <b>4</b>                       | <b>124,275,728</b>                                                                   | <b>59,971,644</b>                                                                      |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>                                                         | <b>4</b>                       | <b>59,104,561</b>                                                                    | <b>85,044,448</b>                                                                      |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

Tam konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

- Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş.

Özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

- Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.
- Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.
- Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.
- Tan Elektrik Üretim 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, nevrresim, çarşaf, gömleklik ve döşemelik bez imalatını ve elektrik enerjisi üretimi yapmaktır.

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

Şirket'in, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla personel sayısı 3,948 kişi, 01.01.-30.09.2015 dönemi için ortalama personel sayısı 4,018'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):

| <b>Ürün</b>                                              | <b>Birim</b> | <b>Miktar</b> |
|----------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Pamuk ipliği (kendi üretiminde kullanılmaktadır)         | Kg           | 5,438,718     |
| Ham bez dokuma kumaş (kendi üretiminde kullanılmaktadır) | Metrekare    | 59,151,060    |
| Örgü kumaş (kendi üretiminde kullanılmaktadır)           | Kg           | 1,004,400     |
| Nevresim                                                 | 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):

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

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 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 Türk Ticari Sicil 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., faaliyet gösterdiği seracılık alanındaki 82,500 m<sup>2</sup>’lik üretim tesisine ilave 206,232 m<sup>2</sup>’lik arazisi üzerine 114,432 m<sup>2</sup> örtü altı sera çelik konstrüksiyon üretim tesisi tamamlanmış olup Ağustos 2013 tarihi itibarıyla üretime geçmiştir. Bu tesis ile birlikte örtü altı sera toplamı 196,932 m<sup>2</sup>’ye ulaşmıştır.

Denizli Sanayi ve Ticaret Odası’nın 27 Mayıs 2015 tarihli ve 164 numaralı 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 2015 tarihi itibarıyla personel sayısı 203 kişi, 01.01.-30.09.2015 dönemi için ortalama personel sayısı 199’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.

**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 20 sabit ve 4 seyyar istasyonda 20 yıl süreyle işletmeciliğini yapacaktır. Lisans hakkı 2008 yılında başlamış olup 2028 yılına kadar devam edecektir.

**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.

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

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

#### **Uygunluk Beyanı**

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

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

İlişkideki ara dönem 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 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

#### **Konsolidasyona İlişkin Esaslar**

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, bağlı ortaklık ve iştiraklerin sermaye yapıları aşağıda sunulmuştur:

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

|                        | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
|                        | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| Halka Arz Hissedarları | 47.44             | 51.93             |
| Akça Holding A.Ş.      | 50.17             | 45.68             |
| Diğer                  | 2.39              | 2.39              |
|                        | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

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

|                                         | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                         | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 79.17             | 79.17             |
| Rıza Akça                               | 10.31             | 10.31             |
| Ahmet Bilge Göksan                      | 5.16              | 5.16              |
| Dilek Göksan                            | 5.16              | 5.16              |
| Diğer                                   | 0.20              | 0.20              |
|                                         | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

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

|                                         | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                         | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| Nihat Zeybekçi                          | 49.50             | 49.50             |
| Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 48.00             | 48.00             |
| Diğer                                   | 2.50              | 2.50              |
|                                         | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş. (İştirak)**

|                                                    | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                    | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| 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              |
|                                                    | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

**Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. (İştirak)**

|                                         | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                         | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 45.00             | 45.00             |
| Akça Holding A.Ş.                       | 45.00             | 45.00             |
| Rıza Akça                               | 5.00              | 4.50              |
| Dilek Göksan                            | 2.50              | 4.50              |
| Ahmet Bilge Göksan                      | 2.50              | 1.00              |
|                                         | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

**Tan Elektrik Üretim A.Ş. (İştirak)**

|                                                    | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                    | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 70.00             | 70.00             |
| Smyrna Seracılık A.Ş.                              | 21.00             | 21.00             |
| Akça Holding A.Ş.                                  | 5.00              | 5.00              |
| Rıza Akça                                          | 2.00              | 2.00              |
| Dilek Göksan                                       | 1.00              | 2.00              |
| Ahmet Bilge Göksan                                 | 1.00              | -                 |
|                                                    | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

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

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

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

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

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket’in 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 itibarıyla gelir tablosunda raporlanmaktadır.

## **2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

## **2.e.Yayınlanan ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar**

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

### **TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme**

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni Standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

### **TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi**

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

### **TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi**

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

### **Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

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

**UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)**

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)**

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları**

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler**

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklikler)**

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardındaki "iş" tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**Bireysel finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27'de değişiklikler)**

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir ve bu uygulama sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**Açıklama inisiyatifi (TMS 1'de değişiklik)**

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1'de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1'deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamalar, muhasebe standartları ve açılımlar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**Yatırım işletmeleri: Konsolidasyon muafiyetinin uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'e yapılan değişiklikler)**

Değişiklikten önce, yatırım ile alakalı servis sağlayan bağlı ortaklıkların nasıl muhasebeleştirileceği açık değildi. Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerin konsolide edilmesine izin verilmemektedir. Buna bağlı olarak bir yatırım işletmesinin iç yapısı ara seviyedeki işletmeleri kullanırsa, finansal tablolar yatırım performansı hakkında daha az ayrıntılı bilgi sağlayacaktır – örneğin temel alınan yatırım portföyünü oluşturan yatırımların gerçeğe uygun değerleri ve yatırımlardan elde edilen nakit akışları hakkında daha az ayrıntı. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi**

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan 'TFRS'de Yıllık İyileştirmeler' aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016'dan itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### **TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler**

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda UFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

#### **TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar**

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. UFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (TFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

#### **TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

#### **UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama**

UMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

## **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 kâr 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 kâr 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 kâr 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 kâr 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 değerelecek finansal varlıklar:

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

Bağlı menkul kıymetler:

Ana Ortaklık Şirket'in %20'nin altında oy hakkına sahip olduğu veya %20'nin üzerinde oy hakkına sahip olmakla birlikte önemli bir etkiye sahip olmadığı finansal varlıkların ve konsolide mali tablolar açısından önemlilik teşkil etmediğinden konsolidasyona dahil edilmeyen Bağlı Ortaklıklar'ın veya Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar'ın borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul 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 değerelemiştir.

**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**

Şirket 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, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

### **Şüpheli Alacaklar Karşılığı**

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

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

### **Stoklar**

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

### **Canlı Varlıklar**

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

### **Maddi Duran Varlıklar**

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

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktive girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanı 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**

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

Şirket, 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 çalışan her yıl için, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, azami 3,828 TL (31 Aralık 2014: 3,438) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

- **Sosyal Güvenlik Primleri**

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, 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 Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken 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 ıskontolarının 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.

#### *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 Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

### **Kiralama işlemleri**

#### *Kiralayan olarak faaliyet kiralaması*

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralama işlemleri 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.

Şirket'in 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 kârı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

|      | 30.09.2015 | 31.12.2014 |
|------|------------|------------|
| USD  | 3.0433     | 2.3189     |
| EURO | 3.4212     | 2.8207     |
| GBP  | 4.6109     | 3.5961     |
| CHF  | 3.1250     | 2.3397     |

#### **Türev Finansal Araçlar ve Riskten Korunma Amaçlı Araçlar**

Şirket'in türev finansal araçlarını vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri (forward ve opsiyon) ve faiz oranı swap işlemleri oluşturmaktadır.

Türev araçların ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilmektedir. Türev araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Tüm türev araçlar makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen bilanço dışı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

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 spot 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 diğer varlık ve diğer yükümlülükler altında, 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 Şirket'in döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

#### **Hisse Başına Kazanç / (Zarar)**

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

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl kârlarından 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**

Şirket, 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) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
  - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in 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).

Şirket ile yönetim ilişkisine sahip şirketlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

#### *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 20 yıl süreyle işletmeciliğini yapacaktır. Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş., 20 sabit istasyon ve 4 seyyar istasyon ile faaliyet göstermektedir.

#### *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.

#### *Tan Elektrik Üretim A.Ş."Tan Elektrik"*

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.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

*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.

*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.

*Naturak Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. "Naturak"*

Naturak Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. 2 Eylül 2014 yılında İzmir'de kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu her türlü emlak ve gayrimenkulleri almak, satmak, inşa etmek, inşa ettirmek, kiralamak, arsa ve arazi satın almak, proje geliştirmek ve satmaktır.

*İkitelli Turizm Ticaret A.Ş. "İkitelli"*

İkitelli Turizm Ticaret A.Ş. 3 Nisan 2015 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu yurt içinde ve yurt dışında turizme yönelik her türlü işletmeyi kurmak, işletmek, işletmeye vermek, bu yerleri satın almak, satmak, devralmak, kiraya vermek ve turistik amaçlı geziler ve turlar düzenlemektir.

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

İlişikteki finansal tabloları etkileyebilecek önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları yoktur.

**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.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

| 30 Eylül 2015                                                                                | Tekstil<br>Sektörü | Tarım<br>Sektörü  | Eliminasyon         | Toplam             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                                                             |                    |                   |                     |                    |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                                    | 59,070,484         | 34,077            | -                   | 59,104,561         |
| Finansal Yatırımlar                                                                          | 11,973,474         | -                 | -                   | 11,973,474         |
| Ticari Alacaklar                                                                             | 58,227,591         | 68,862            | -                   | 58,296,453         |
| Diğer Alacaklar                                                                              | 132,251,181        | -                 | (16,920,449)        | 115,330,732        |
| Türev Araçlar                                                                                | 238,999            | -                 | -                   | 238,999            |
| Stoklar                                                                                      | 210,038,597        | 609,302           | -                   | 210,647,899        |
| Canlı Varlıklar                                                                              | -                  | 3,447,677         | -                   | 3,447,677          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                       | 1,785,908          | 134,492           | -                   | 1,920,400          |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                                       | 71,888             | 156,554           | -                   | 228,442            |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                                        | 13,397,579         | 3,406,094         | -                   | 16,803,673         |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                                       | <b>487,055,701</b> | <b>7,857,058</b>  | <b>(16,920,449)</b> | <b>477,992,310</b> |
| Diğer Alacaklar                                                                              | 51,456             | 14,721            | -                   | 66,177             |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                                                    | 137,468,247        | -                 | (9,500,000)         | 127,968,247        |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                        | 128,172,099        | 25,129,792        | -                   | 153,301,891        |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                                | 157,255            | 9,605             | -                   | 166,860            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                       | 324,515            | 142,472           | -                   | 466,987            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                                     | 24,248,728         | 1,070,954         | (260,280)           | 25,059,402         |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                                       | <b>290,422,300</b> | <b>26,367,544</b> | <b>(9,760,280)</b>  | <b>307,029,564</b> |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                      | <b>777,478,001</b> | <b>34,224,602</b> | <b>(26,680,729)</b> | <b>785,021,874</b> |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                             |                    |                   |                     |                    |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 276,112,533        | -                 | -                   | 276,112,533        |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                             | 25,523,705         | 3,314,558         | -                   | 28,838,263         |
| Ticari Borçlar                                                                               | 86,901,648         | 1,320,300         | -                   | 88,221,948         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 5,248,019          | 316,353           | -                   | 5,564,372          |
| Diğer Borçlar                                                                                | 2,242,706          | 17,063,910        | (16,920,449)        | 2,386,167          |
| Türev Araçlar                                                                                | 3,614,650          | -                 | -                   | 3,614,650          |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | 25,169,046         | 41,134            | -                   | 25,210,180         |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      | 1,458,878          | 9,202             | -                   | 1,468,080          |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             | <b>426,271,185</b> | <b>22,065,457</b> | <b>(16,920,449)</b> | <b>431,416,193</b> |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 65,701,878         | 4,970,831         | -                   | 70,672,709         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                               | 18,135,543         | 250,199           | -                   | 18,385,742         |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 942,362            | 332,156           | (260,280)           | 1,014,238          |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             | <b>84,779,783</b>  | <b>5,553,186</b>  | <b>(260,280)</b>    | <b>90,072,689</b>  |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 250,000,000        | 12,000,000        | (12,000,000)        | 250,000,000        |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                    | 485,133            | -                 | -                   | 485,133            |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | -                  | -                 | -                   | -                  |
| Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/Kayıplar                                             | (5,893,381)        | -                 | -                   | (5,893,381)        |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 10,147,245         | 62,532            | -                   | 10,209,777         |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları                                                                  | 63,774,934         | (2,865,836)       | 587,233             | 61,496,331         |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                        | (52,086,898)       | (2,590,737)       | 539,751             | (54,137,884)       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                  | -                  | -                 | 1,373,016           | 1,373,016          |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           | <b>266,427,033</b> | <b>6,605,959</b>  | <b>(9,500,000)</b>  | <b>263,532,992</b> |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      | <b>777,478,001</b> | <b>34,224,602</b> | <b>(26,680,729)</b> | <b>785,021,874</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| 30 Eylül 2015                                                                | Tekstil Sektörü     | Tarım Sektörü      | Eliminasyon | Toplam              |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------|---------------------|
| Hasılat                                                                      | 409,355,312         | 11,068,402         | -           | 420,423,714         |
| Satışların Maliyeti (-)                                                      | (362,377,279)       | (9,847,499)        | -           | (372,224,778)       |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                                        | <b>46,978,033</b>   | <b>1,220,903</b>   | -           | <b>48,198,936</b>   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                  | (7,822,968)         | (723,068)          | -           | (8,546,036)         |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                      | (9,560,979)         | (849,358)          | -           | (10,410,337)        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                           | 11,511,824          | 531,338            | -           | 12,043,162          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                       | (37,451,127)        | (111,398)          | -           | (37,562,525)        |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                             | <b>3,654,783</b>    | <b>68,417</b>      | -           | <b>3,723,200</b>    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                            | 441,612             | 1,075              | -           | 442,687             |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar | 8,896,048           | (540,440)          | -           | 8,355,608           |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>                          | <b>12,992,443</b>   | <b>(470,948)</b>   | -           | <b>12,521,495</b>   |
| Finansman Gelirleri (+)                                                      | 27,079,388          | 978                | (1,240,122) | 25,840,244          |
| Finansman Giderleri (-)                                                      | (106,084,058)       | (3,227,794)        | 1,240,122   | (108,071,730)       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>                       | <b>(66,012,227)</b> | <b>(3,697,764)</b> | -           | <b>(69,709,991)</b> |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>                            |                     |                    |             |                     |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri                                                   | -                   | -                  | -           | -                   |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri                                              | 13,925,329          | 1,107,027          | -           | 15,032,356          |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                     | <b>(52,086,898)</b> | <b>(2,590,737)</b> | -           | <b>(54,677,635)</b> |

**Coğrafi Bölgelere İlişkin Bilgi**

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

| Bölge     | 01.01-30.09.2015 | 01.01-30.09.2014 |
|-----------|------------------|------------------|
| Almanya   | %38              | %36              |
| Amerika   | %32              | %29              |
| Fransa    | %6               | %6               |
| İtalya    | %6               | %8               |
| İngiltere | %4               | %3               |
| Çin       | %3               | %4               |
| Diğer     | %11              | %14              |
|           | %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 2015 tarihi itibarıyla % 42'dir. (31.12.2014: % 40).

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                         | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b>  |
|-------------------------|-------------------|--------------------|
| Kasa                    | 25,034            | 9,037              |
| <b>Bankalar</b>         | <b>59,077,139</b> | <b>124,126,889</b> |
| <i>Vadesiz mevduat</i>  | <i>55,373,890</i> | <i>41,005,648</i>  |
| <i>Vadeli mevduat</i>   | <i>3,703,249</i>  | <i>83,121,241</i>  |
| Banka faiz tahakkukları | 2,388             | 139,802            |
|                         | <b>59,104,561</b> | <b>124,275,728</b> |

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduatın vade detayı aşağıdaki gibidir:

|             | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 1 aya kadar | 3,703,249         | 78,761,276        |
| 1-3 ay      | -                 | 4,359,965         |
|             | <b>3,703,249</b>  | <b>83,121,241</b> |

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, vadeli mevduatların etkin faiz oranları TL için % 9.75 ve USD için % 1.86'dır. (31.12.2014: TL için %9.66, USD için %2.39)

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle vadeli mevduatların ortalama vadesi 9 gündür (31.12.2014: 31). Söz konusu vadeli mevduatlar 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, 76,512 TL ve 1,191,712 USD (3,626,737 TL) (31.12.2014: 75,315,821 TL ve 3,366,001 USD (7,805,420 TL)) tutarlarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, Grup'un 3 aydan kısa vadeli banka mevduatları üzerinde, kullandığı kredilerine karşılık Şekerbank T.A.Ş.'den 1,050,000 USD (3,195,465 TL), vadesiz banka mevduatları üzerinde ise Denizbank A.Ş. 45,000,000 TL tutarında mevduat rehni bulunmaktadır (31.12.2014: 20,000,000 TL ve 1,850,000 USD (4,289,965 TL)).

**NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

**Kısa vadeli finansal yatırımlar**

|                                       | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 3 aydan uzun vadeli banka mevduatları | 11,868,870        | 4,753,745         |
| Banka faiz tahakkukları               | 104,604           | 55,456            |
|                                       | <b>11,973,474</b> | <b>4,809,201</b>  |

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle vadeli mevduatların ortalama vadesi 228 gündür (31.12.2014: 169). Söz konusu vadeli mevduatlar, 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, 3,900,000 USD (11,868,870 TL) tutarında mevduatlardan oluşmaktadır (31.12.2014: 2,050,000 USD (4,753,745 TL)).

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, Grup'un 3 aydan uzun vadeli banka mevduatları üzerinde, Şekerbank T.A.Ş.'den kullandığı kredilerine karşılık 2,850,000 USD (8,673,405 TL) tutarında mevduat rehni bulunmaktadır (31.12.2014: 2,050,000 USD (4,753,745 TL)).

**NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

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

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

|                                                 | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 3,866,103         | 1,410,032         |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                 | 5,266,565         | 329,520           |
| Reeskont                                        | (47,371)          | (31,921)          |
|                                                 | <b>9,085,297</b>  | <b>1,707,631</b>  |

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

|                                              | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.         | 4,966,611         | 4,647,522         |
| Akça Holding A.Ş.                            | -                 | 112,449           |
| Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | 49,637            | 457,782           |
| Reeskont                                     | (52,441)          | (38,552)          |
|                                              | <b>4,963,807</b>  | <b>5,179,201</b>  |

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

|                                                 | <b>30.09.2015</b>  | <b>31.12.2014</b> |
|-------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Ortaklardan alacaklar</b>                    |                    |                   |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 36,780,800         | 31,461,273        |
| Akça Holding A.Ş.                               | 362,449            | -                 |
| Rıza Akça                                       | -                  | 63,314            |
| <b>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</b>     |                    |                   |
| Tan Elektrik Üretim A.Ş.                        | 13,332,171         | 4,267,952         |
| Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.      | 56,154,727         | 56,149,986        |
| Akça Solar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.      | -                  | 327,089           |
|                                                 | <b>106,630,147</b> | <b>92,269,614</b> |

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

|                                         | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ortaklara borçlar</b>                |                   |                   |
| Rıza Akça                               | 705,347           | 20,353            |
| Ali Atlamaz                             | 109,975           | 78,475            |
| Dilek Göksan                            | 123               | -                 |
| <b>İlişkili taraflara diğer borçlar</b> |                   |                   |
| Akçamen Tekstil A.Ş.                    | 57,471            | 60,922            |
|                                         | <b>872,916</b>    | <b>159,750</b>    |

**e) İlişkili taraflardan alınan avanslar (Not 13):**

|                                 | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. | -                 | 5,788,862         |
|                                 | <b>-</b>          | <b>5,788,862</b>  |

**f) İlişkili taraflara verilen avanslar (Not 13):**

|           | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------|-------------------|-------------------|
| Rıza Akça | 122,524           | -                 |
|           | <b>122,524</b>    | <b>-</b>          |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

**a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:**

|                                                 | <b>01.01.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2014</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                 | 53,857,612                    | 55,442,303                    | 13,661,853                    | 18,626,246                    |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | -                             | 184,616                       | -                             | 122,659                       |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 3,106,196                     | 1,800,210                     | 912,894                       | 918,392                       |
| Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş.       | 24,052                        | 21,700                        | -                             | -                             |
|                                                 | <b>56,987,860</b>             | <b>57,448,829</b>             | <b>14,574,747</b>             | <b>19,667,297</b>             |

**b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:**

|                                                 | <b>01.01.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2014</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | -                             | 335,600                       | -                             | 113,000                       |
| Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.            | 27,079,500                    | 27,420,900                    | 10,653,500                    | 11,530,000                    |
| Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.      | 334,900                       | 192,075                       | 118,200                       | 64,025                        |
| Akça Holding A.Ş.                               | 25,193                        | 33,288                        | 11,604                        | 14,812                        |
| Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş.       | 2,206                         | 1,159                         | 844                           | 1,159                         |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 679                           | -                             | -                             | -                             |
|                                                 | <b>27,442,478</b>             | <b>27,983,022</b>             | <b>10,784,148</b>             | <b>11,722,996</b>             |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

**a) Yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar, brüt:**

|                          | 01.01.-<br>30.09.2015 | 01.01.-<br>30.09.2014 | 01.07.-<br>30.09.2015 | 01.07.-<br>30.09.2014 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yönetim Kurulu Üyelerine | 253,961               | 220,773               | 99,113                | 88,928                |
|                          | <b>253,961</b>        | <b>220,773</b>        | <b>99,113</b>         | <b>88,928</b>         |

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

|                                              | 01.01.-<br>30.09.2015 | 01.01.-<br>30.09.2014 | 01.07.-<br>30.09.2015 | 01.07.-<br>30.09.2014 |
|----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. | 234,918               | 166,227               | 117,745               | 107,762               |
| Akça Holding A.Ş.                            | 331,678               | 191,916               | 120,478               | 83,222                |
|                                              | <b>566,596</b>        | <b>358,143</b>        | <b>238,223</b>        | <b>190,984</b>        |

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

|                                                 | 01.01.-<br>30.09.2015 | 01.01.-<br>30.09.2014 | 01.07.-<br>30.09.2015 | 01.07.-<br>30.09.2014 |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                 | 9,000                 | 8,100                 | 3,000                 | 2,700                 |
| Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.      | 22,500                | 21,015                | 7,500                 | 7,005                 |
| Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.            | 22,500                | 21,015                | 7,500                 | 7,005                 |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 58,500                | 53,325                | 19,500                | 17,775                |
| Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.             | 7,200                 | 6,750                 | 2,400                 | 2,250                 |
| Akça Holding A.Ş.                               | 58,500                | -                     | 19,500                | -                     |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 58,500                | -                     | 19,500                | -                     |
|                                                 | <b>236,700</b>        | <b>110,205</b>        | <b>78,900</b>         | <b>36,735</b>         |

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

|                                 | 01.01.-<br>30.09.2015 | 01.01.-<br>30.09.2014 | 01.07.-<br>30.09.2015 | 01.07.-<br>30.09.2014 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. | 49,500                | 45,000                | 16,500                | 15,000                |
|                                 | <b>49,500</b>         | <b>45,000</b>         | <b>16,500</b>         | <b>15,000</b>         |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

|                                                 | 01.01.-<br>30.09.2015 | 01.01.-<br>30.09.2014 | 01.07.-<br>30.09.2015 | 01.07.-<br>30.09.2014 |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Akça Holding A.Ş.                               | 14,972                | -                     | 6,807                 | -                     |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 4,169,238             | 6,763,343             | 2,622,412             | 4,764,314             |
|                                                 | <b>4,184,210</b>      | <b>6,763,343</b>      | <b>2,629,219</b>      | <b>4,764,314</b>      |

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

|                                                 | 01.01.-<br>30.09.2015 | 01.01.-<br>30.09.2014 | 01.07.-<br>30.09.2015 | 01.07.-<br>30.09.2014 |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Akça Holding A.Ş.                               | 6,308                 | -                     | 4,902                 | -                     |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 10,077,177            | 6,398,833             | 3,627,425             | 2,751,968             |
| Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.      | 4,653,915             | 3,479,763             | 1,615,855             | 1,187,653             |
| Tan Elektrik Üretim A.Ş.                        | 209,604               | 120,373               | 26,173                | 87,639                |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 73,460                | -                     | 55,177                | -                     |
| Akça Solar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.      | 33,724                | -                     | 13,582                | -                     |
|                                                 | <b>15,054,188</b>     | <b>9,998,969</b>      | <b>5,343,114</b>      | <b>4,027,260</b>      |

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

|                                                 | 01.01.-<br>30.09.2015 | 01.01.-<br>30.09.2014 | 01.07.-<br>30.09.2015 | 01.07.-<br>30.09.2014 |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 1,629,506             | 366                   | 1,203,936             | -                     |
|                                                 | <b>1,629,506</b>      | <b>366</b>            | <b>1,203,936</b>      | <b>-</b>              |

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

|                                                 | 01.01.-<br>30.09.2015 | 01.01.-<br>30.09.2014 | 01.07.-<br>30.09.2015 | 01.07.-<br>30.09.2014 |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 485,721               | 126                   | 290,312               | -                     |
|                                                 | <b>485,721</b>        | <b>126</b>            | <b>290,312</b>        | <b>-</b>              |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

|                                                 | <b>01.01.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2014</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                 | 252,000                       | -                             | 84,000                        | -                             |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 312,750                       | -                             | 104,250                       | -                             |
|                                                 | <b>564,750</b>                | <b>-</b>                      | <b>188,250</b>                | <b>-</b>                      |

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

|                                                 | <b>01.01.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2014</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 4                             | -                             | -                             | -                             |
| Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.      | -                             | 18,956                        | -                             | -                             |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                 | -                             | 66,952                        | -                             | -                             |
| Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.             | 4,481                         | 5,328                         | 1,434                         | 1,697                         |
| Akça Solar Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.           | -                             | 6,821                         | -                             | 675                           |
|                                                 | <b>4,485</b>                  | <b>98,057</b>                 | <b>1,434</b>                  | <b>2,372</b>                  |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

|                                                       | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar                                      | 49,057,063        | 36,003,124        |
| Çekler ve senetler                                    | 192,204           | 329,520           |
| Ticari alacaklar reeskontu                            | (103,079)         | (149,741)         |
| Şüpheli ticari alacaklar                              | 698,128           | 247,204           |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)                   | (698,128)         | (247,204)         |
| Gelir tahakkukları                                    | 64,968            | 3,283,096         |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</b>  | <b>49,211,156</b> | <b>39,465,999</b> |
| İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-a)           | 9,132,668         | 1,739,552         |
| İlişkili şirketlerden alacaklar reeskontu (Not 6-i-a) | (47,371)          | (31,921)          |
| <b>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</b>          | <b>9,085,297</b>  | <b>1,707,631</b>  |
| <b>Toplam kısa vadeli ticari alacaklar</b>            | <b>58,296,453</b> | <b>41,173,630</b> |

Alacak senetlerinin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

|            | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|------------|-------------------|-------------------|
| 1-30 gün   | 101,044           | 89,629            |
| 31-60 gün  | 35,000            | 90,000            |
| 61-90 gün  | 56,160            | 90,223            |
| 91-120 gün | -                 | 59,668            |
|            | <b>192,204</b>    | <b>329,520</b>    |

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                     | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Açılış bakiyesi                                     | 247,204           | 251,802           |
| Tahsil edilemeyecek bakiyelerin netleştirilmesi (*) | -                 | (78,731)          |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar                    | 450,924           | 74,133            |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                             | <b>698,128</b>    | <b>247,204</b>    |

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

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

|                                                   | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari borçlar                                    | 78,705,736        | 86,057,157        |
| Ticari borçlar reeskontu                          | (910,134)         | (599,091)         |
| Borç senetleri                                    | 5,209,569         | 9,091,834         |
| Borç senetleri reeskontu                          | (53,832)          | (55,845)          |
| Gider tahakkukları                                | 306,802           | 20,896            |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</b>  | <b>83,258,141</b> | <b>94,514,951</b> |
| İlişkili şirketlere borçlar (Not 6-i-b)           | 5,016,248         | 5,217,753         |
| İlişkili şirketlere borçlar reeskontu (Not 6-i-b) | (52,441)          | (38,552)          |
| <b>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</b>          | <b>4,963,807</b>  | <b>5,179,201</b>  |
| <b>Toplam kısa vadeli ticari borçlar</b>          | <b>88,221,948</b> | <b>99,694,152</b> |

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un ticari borçlarına banka tarafından, 4,366,430 USD (13,288,357 TL) ve 788,200 EURO (2,696,589 TL) tutarlarında aval verilmiştir (31.12.2014: 5,404,851 USD (12,533,309 TL) ve 970,928 EURO (2,738,694 TL)) (Not 18).

Borç senetlerinin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

|              | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 1 – 30 gün   | 2,568,952         | 5,987,947         |
| 31 – 60 gün  | 1,736,760         | 3,073,887         |
| 61 – 90 gün  | 903,857           | 15,000            |
| 91 – 120 gün | -                 | 15,000            |
|              | <b>5,209,569</b>  | <b>9,091,834</b>  |

**NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR**

|                                                          | 30.09.2015         | 31.12.2014         |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar:</b>                     |                    |                    |
| TL cinsinden banka kredileri                             | 922,532            | 810,488            |
| USD cinsinden banka kredileri                            | 239,036,123        | 166,913,773        |
| EURO cinsinden banka kredileri                           | 33,273,882         | 29,434,781         |
| GBP cinsinden banka kredileri                            | 1,540,493          | 2,132,969          |
| <b>Kısa vadeli finansal borçların faiz tahakkukları:</b> |                    |                    |
| USD cinsinden finansal borç faiz tahakkukları            | 1,055,547          | 724,106            |
| EURO cinsinden finansal borç faiz tahakkukları           | 283,956            | 106,859            |
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>                      | <b>276,112,533</b> | <b>200,122,976</b> |
| <b>Finansal kiralama borçları:</b>                       |                    |                    |
| USD cinsinden finansal kiralama borçları, net            | 134,035            | 239,423            |
| EURO cinsinden finansal kiralama borçları, net           | 6,751,635          | 5,865,339          |
| <b>Banka kredileri:</b>                                  |                    |                    |
| USD cinsinden banka kredileri                            | 9,566,559          | 7,303,197          |
| EURO cinsinden banka kredileri                           | 11,373,091         | 2,732,223          |
| <b>Uzun vadeli finansal borçların faiz tahakkukları:</b> |                    |                    |
| TL cinsinden finansal borç faiz tahakkukları             | -                  | 15,434             |
| USD cinsinden finansal borç faiz tahakkukları            | 22,687             | 346,480            |
| EURO cinsinden finansal borç faiz tahakkukları           | 990,256            | 72,802             |
| <b>Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı</b>           | <b>28,838,263</b>  | <b>16,574,898</b>  |
| <b>Uzun vadeli finansal kiralama borçları:</b>           |                    |                    |
| USD cinsinden finansal kiralama borçları, net            | -                  | 41,115             |
| EURO cinsinden finansal kiralama borçları, net           | 9,114,816          | 11,675,999         |
| <b>Uzun vadeli banka kredileri:</b>                      |                    |                    |
| USD cinsinden banka kredileri                            | 3,231,694          | 10,035,837         |
| EURO cinsinden banka kredileri                           | 58,326,199         | 56,122,465         |
| <b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>                      | <b>70,672,709</b>  | <b>77,875,416</b>  |
| <b>Toplam finansal yükümlülükler</b>                     | <b>375,623,505</b> | <b>294,573,290</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, banka kredileri ve diğer mali borçların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

|                   | <b>30.09.2015</b>  | <b>31.12.2014</b>  |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 3 aya kadar       | 143,800,664        | 67,496,284         |
| 3 ile 12 ay arası | 151,912,016        | 141,831,147        |
| 1 ile 5 yıl arası | 50,422,086         | 55,539,329         |
| 5 yıldan fazla    | 11,135,807         | 10,618,973         |
|                   | <b>357,270,573</b> | <b>275,485,733</b> |

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

|                                  | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler | 13,006,147        | 17,639,431        |
| 2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler | 11,349,204        | 10,066,044        |
| 3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler | 19,795,675        | 18,219,967        |
| 4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler | 6,271,060         | 9,613,887         |
| 5 – 6 yıl içerisinde ödenecekler | 6,271,060         | 4,064,394         |
| 6 – 7 yıl içerisinde ödenecekler | 4,864,747         | 6,554,579         |
|                                  | <b>61,557,893</b> | <b>66,158,302</b> |

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, USD, EURO ve GBP cinsinden banka kredilerinin etkin faiz oranları sırasıyla %2.84, %4.28 ve %3.40'dır (31.12.2014: USD-%3.18, EURO-%4.16 ve GBP-%3.03'tür).

Grup'un, kullandığı kredilerine karşılık mevduat rehini bulunmaktadır.

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

Grup'un, kullandığı kredilerine karşılık arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipotek tutarları 130,950,000 USD (398,520,135 TL), 21,000,000 EURO (71,845,200 TL) ve 73,910,000 TL'dir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Grup'un finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

|                                                   | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli finansal kiralama borçları            | 7,443,742         | 6,764,691         |
| Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-) | (558,072)         | (659,929)         |
|                                                   | <b>6,885,670</b>  | <b>6,104,762</b>  |
|                                                   | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçları            | 9,466,907         | 12,328,066        |
| Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-) | (352,091)         | (610,952)         |
|                                                   | <b>9,114,816</b>  | <b>11,717,114</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal kiralama borçlarının 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>Finansal<br/>kiralama<br/>işlemlerinden<br/>borçlar</b> | <b>Ertelenmiş<br/>finansal<br/>kiralama borç<br/>maliyetleri</b> | <b>Toplam<br/>yükümlülük</b> |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler | 7,443,742                                                  | (558,072)                                                        | 6,885,670                    |
| 1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler | 5,879,848                                                  | (271,930)                                                        | 5,607,918                    |
| 2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler | 3,243,550                                                  | (76,573)                                                         | 3,166,977                    |
| 3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler | 343,509                                                    | (3,588)                                                          | 339,921                      |
|                                  | <b>16,910,649</b>                                          | <b>(910,163)</b>                                                 | <b>16,000,486</b>            |

Finansal kiralama borçlarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>Finansal<br/>kiralama<br/>işlemlerinden<br/>borçlar</b> | <b>Ertelenmiş<br/>finansal<br/>kiralama borç<br/>maliyetleri</b> | <b>Toplam<br/>yükümlülük</b> |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler | 6,764,691                                                  | (659,929)                                                        | 6,104,762                    |
| 1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler | 5,915,720                                                  | (396,936)                                                        | 5,518,784                    |
| 2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler | 4,436,689                                                  | (175,501)                                                        | 4,261,188                    |
| 3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler | 1,885,658                                                  | (37,598)                                                         | 1,848,060                    |
| 4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler | 89,999                                                     | (917)                                                            | 89,082                       |
|                                  | <b>19,092,757</b>                                          | <b>(1,270,881)</b>                                               | <b>17,821,876</b>            |

**NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

**Diğer Kısa Vadeli Alacaklar**

|                                                     | <b>30.09.2015</b>  | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve garantiler                      | 1,847              | 44,083            |
| KDV iade alacakları                                 | 8,698,738          | 3,828,462         |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</b> | <b>8,700,585</b>   | <b>3,872,545</b>  |
| Ortaklardan alacaklar (Not 6-i-c) (*)               | 37,143,249         | 31,524,587        |
| İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-c)         | 69,486,898         | 60,745,027        |
| <b>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</b>         | <b>106,630,147</b> | <b>92,269,614</b> |
|                                                     | <b>115,330,732</b> | <b>96,142,159</b> |

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, Grup bilançosunun dönen varlıklar toplamının % 22.31'ini, toplam varlıkların %13.58'ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2014 için dönen varlıklar toplamının %18.95'ini, toplam varlıkların %11.96'sını oluşturmaktadır).

(\*) Ortaklardan alacaklar bakiyesinin 36,780,800 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 adat faizi hesaplanmakta ve ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. 01.01-30.09.2015 döneminde ilgili alacaklar için 10,077,177 TL tutarında adat geliri ilişikteki kâr veya zarar tablosuna kaydedilmiştir.

**Diğer uzun vadeli alacaklar**

|                                | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve garantiler | 66,177            | 26,184            |
|                                | <b>66,177</b>     | <b>26,184</b>     |

**Diğer kısa vadeli borçlar**

|                                                 | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar                   | -                 | 6,000             |
| Ödenecek vergi ve fonlar                        | 1,513,251         | 1,836,158         |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</b> | <b>1,513,251</b>  | <b>1,842,158</b>  |
| Ortaklara borçlar (Not 6-i-d)                   | 815,445           | 98,828            |
| İlişkili taraflara borçlar (Not 6-i-d)          | 57,471            | 60,922            |
| <b>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</b>         | <b>872,916</b>    | <b>159,750</b>    |
|                                                 | <b>2,386,167</b>  | <b>2,001,908</b>  |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 10 – TÜREV ARAÇLAR**

|                                     | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadeli döviz işlemi gelir tahakkuku | 238,999           | 1,614,300         |
|                                     | <b>238,999</b>    | <b>1,614,300</b>  |
|                                     | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
| Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku | 3,614,650         | 79,825            |
|                                     | <b>3,614,650</b>  | <b>79,825</b>     |

**NOT 11 – STOKLAR**

|                      | <b>30.09.2015</b>  | <b>31.12.2014</b>  |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| İlk madde ve malzeme | 87,244,762         | 84,238,080         |
| Yarı mamuller        | 84,152,495         | 65,553,737         |
| Mamuller             | 37,958,091         | 37,940,314         |
| Ticari mallar        | 342,610            | 78,508             |
| Diğer stoklar        | 949,941            | 602,982            |
|                      | <b>210,647,899</b> | <b>188,413,621</b> |

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup stoklarının üzerinde 160,500,000 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır

**NOT 12 – CANLI VARLIKLAR**

**Kısa vadeli canlı varlıklar**

|                           | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Canlı varlıklar (domates) | 3,447,677         | 4,449,108         |
|                           | <b>3,447,677</b>  | <b>4,449,108</b>  |

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

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

**Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler**

|                             | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen sipariş avansları   | 1,446,480         | 3,567,984         |
| Gelecek aylara ait giderler | 285,980           | 651,525           |
| İş avansları                | 187,940           | 380,756           |
|                             | <b>1,920,400</b>  | <b>4,600,265</b>  |

**Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler**

|                                                   | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar | 318,490           | 303,577           |
| Gelecek yıllara ait giderler                      | 148,497           | 137,944           |
|                                                   | <b>466,987</b>    | <b>441,521</b>    |

**Kısa vadeli ertelenmiş gelirler**

|                 | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Alınan avanslar | 25,210,180        | 30,620,959        |
|                 | <b>25,210,180</b> | <b>30,620,959</b> |

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

|                               | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peşin ödenmiş vergi ve fonlar | 228,442           | 5,404,563         |
|                               | <b>228,442</b>    | <b>5,404,563</b>  |

**NOT 15 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketler aşağıdaki gibidir:

|                                              | <b>30.09.2015</b>  | <b>Pay (%)</b> | <b>31.12.2014</b>  | <b>Pay (%)</b> |
|----------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Akça Enerji Üretim Dağıtım Otoprodüktör A.Ş. | -                  | %20            | 1,597,815          | %20            |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.              | 10,709,582         | %45            | 10,114,830         | %45            |
| Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmeleri A.Ş. | 117,258,665        | %48            | 107,359,554        | %48            |
| Tan Elektrik Üretim A.Ş.                     | -                  | %21            | 540,440            | %21            |
|                                              | <b>127,968,247</b> |                | <b>119,612,639</b> |                |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların varlıklar, yükümlülükler ve özsermaye toplamaları ile 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet gelir tabloları aşağıdaki gibidir:

*Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.*

|                             | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönen Varlıklar             | 10,308,163        | 19,047,886        |
| Duran Varlıklar             | 74,446,342        | 70,963,871        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>     | <b>84,754,505</b> | <b>90,011,757</b> |
| Kısa vadeli yükümlülükler   | 59,181,800        | 59,992,669        |
| Uzun vadeli yükümlülükler   | 28,839,821        | 22,030,012        |
| Ana şirkete ait özkaynaklar | (3,267,116)       | 7,989,076         |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>     | <b>84,754,505</b> | <b>90,011,757</b> |
| Satışlar, net               | 950,233           | 266,353           |
| Satışların maliyeti         | (1,711,654)       | (173,984)         |
| Net kar / (zarar)           | (11,247,106)      | (5,140,020)       |

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.'nin 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, 59,362 TL yapılmakta olan yatırımı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 21,516,916 TL).

*Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.*

|                             | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönen Varlıklar             | 22,169,063        | 19,068,071        |
| Duran Varlıklar             | 7,850,787         | 7,703,527         |
| <b>Toplam Varlıklar</b>     | <b>30,019,850</b> | <b>26,771,598</b> |
| Kısa vadeli yükümlülükler   | 5,944,815         | 4,068,670         |
| Uzun vadeli yükümlülükler   | 275,965           | 225,527           |
| Ana şirkete ait özkaynaklar | 23,799,070        | 22,477,401        |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>     | <b>30,019,850</b> | <b>26,771,598</b> |
| Satışlar, net               | 56,576,473        | 76,841,674        |
| Satışların maliyeti         | (53,670,215)      | (73,019,872)      |
| Net kar / (zarar)           | 1,321,857         | (513,288)         |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

|                             | 30.09.2015         | 31.12.2014         |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Dönen Varlıklar             | 70,258,213         | 26,767,441         |
| Duran Varlıklar             | 460,954,517        | 346,985,775        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>     | <b>531,212,730</b> | <b>373,753,216</b> |
| Kısa vadeli yükümlülükler   | 88,543,188         | 46,133,559         |
| Uzun vadeli yükümlülükler   | 202,557,861        | 103,950,020        |
| Ana şirkete ait özkaynaklar | 244,288,886        | 223,665,737        |
| Azınlık payı                | (4,177,205)        | 3,900              |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>     | <b>531,212,730</b> | <b>373,753,216</b> |
| Satışlar, net               | 183,258,541        | 215,409,944        |
| Satışların maliyeti         | (153,599,043)      | (179,745,383)      |
| Net kar / (zarar)           | 25,929,962         | 31,080,991         |

Tan Elektrik Üretim A.Ş.

|                             | 30.09.2015        | 31.12.2014        |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönen Varlıklar             | 1,579,270         | 1,297,413         |
| Duran Varlıklar             | 30,892,503        | 38,176,256        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>     | <b>32,471,773</b> | <b>39,473,669</b> |
| Kısa vadeli yükümlülükler   | 15,727,487        | 30,635,446        |
| Uzun vadeli yükümlülükler   | 25,281,323        | 6,264,696         |
| Ana şirkete ait özkaynaklar | (8,537,037)       | 2,573,527         |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>     | <b>32,471,773</b> | <b>39,473,669</b> |
| Satışlar, net               | 4,937,161         | 838,418           |
| Satışların maliyeti         | (3,492,799)       | (1,661,311)       |
| Net kar / (zarar)           | (11,110,306)      | (10,377,662)      |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

| Maliyet Değerleri                      | Arazi, yer<br>altı ve yer<br>üstü<br>düzenleri | Binalar           | Makine, tesis<br>ve cihazlar | Taşıtlar         | Döşeme ve<br>demirbaşlar | Yapılmakta<br>olan<br>yatırımlar | Toplam             |
|----------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------|
| <b>01 Ocak 2014 açılış bakiyesi</b>    | <b>29,600,227</b>                              | <b>54,896,294</b> | <b>234,973,189</b>           | <b>1,858,589</b> | <b>3,879,600</b>         | <b>3,006,196</b>                 | <b>328,214,095</b> |
| Girişler                               | 5,077                                          | 2,750             | 5,835,334                    | 270,754          | 3,481,721                | 26,554,595                       | 36,150,231         |
| Çıkışlar                               | -                                              | -                 | (2,623,905)                  | (451,226)        | (28,656)                 | -                                | (3,103,787)        |
| Transfer                               | 528,716                                        | 7,649,471         | 20,453,485                   | -                | 502,132                  | (29,133,804)                     | -                  |
| <b>31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi</b> | <b>30,134,020</b>                              | <b>62,548,515</b> | <b>258,638,103</b>           | <b>1,678,117</b> | <b>7,834,797</b>         | <b>426,987</b>                   | <b>361,260,539</b> |
| Girişler                               | 42,000                                         | 55,464            | 1,168,389                    | 274,727          | 2,302,800                | 7,261,806                        | 11,105,186         |
| Çıkışlar                               | -                                              | -                 | (3,686,974)                  | (93,618)         | (45,925)                 | (58,582)                         | (3,885,099)        |
| Transfer                               | 423,238                                        | 597,308           | 5,299,250                    | -                | 588,939                  | (6,908,735)                      | -                  |
| <b>30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi</b>  | <b>30,599,258</b>                              | <b>63,201,287</b> | <b>261,418,768</b>           | <b>1,859,226</b> | <b>10,680,611</b>        | <b>721,476</b>                   | <b>368,480,626</b> |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>          |                                                |                   |                              |                  |                          |                                  |                    |
| <b>01 Ocak 2014 açılış bakiyesi</b>    | <b>2,798,638</b>                               | <b>14,002,790</b> | <b>174,946,788</b>           | <b>595,737</b>   | <b>1,600,080</b>         | <b>-</b>                         | <b>193,944,033</b> |
| Girişler                               | 2,017,141                                      | 1,146,603         | 11,709,294                   | 279,930          | 730,308                  | -                                | 15,883,276         |
| Yabancı para çevrim farkları çıkışı    | -                                              | -                 | (1,653,097)                  | -                | -                        | -                                | (1,653,097)        |
| Çıkışlar                               | -                                              | -                 | (2,419,321)                  | (206,900)        | (666)                    | -                                | (2,626,887)        |
| <b>31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi</b> | <b>4,815,779</b>                               | <b>15,149,393</b> | <b>182,583,664</b>           | <b>668,767</b>   | <b>2,329,722</b>         | <b>-</b>                         | <b>205,547,325</b> |
| Girişler                               | 1,582,338                                      | 960,441           | 9,672,017                    | 213,581          | 949,222                  | -                                | 13,377,599         |
| Çıkışlar                               | -                                              | -                 | (3,686,974)                  | (56,487)         | (2,728)                  | -                                | (3,746,189)        |
| <b>30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi</b>  | <b>6,398,117</b>                               | <b>16,109,834</b> | <b>188,568,707</b>           | <b>825,861</b>   | <b>3,276,216</b>         | <b>-</b>                         | <b>215,178,735</b> |
| <b>31.12.2014, Net Defter Değeri</b>   | <b>25,318,241</b>                              | <b>47,399,122</b> | <b>76,054,439</b>            | <b>1,009,350</b> | <b>5,505,075</b>         | <b>426,987</b>                   | <b>155,713,214</b> |
| <b>30.09.2015, Net Defter Değeri</b>   | <b>24,201,141</b>                              | <b>47,091,453</b> | <b>72,850,061</b>            | <b>1,033,365</b> | <b>7,404,395</b>         | <b>721,476</b>                   | <b>153,301,891</b> |

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların döneme ilişkin amortisman gideri tutarı 13,377,599 TL’dir (31 Aralık 2014: 15,883,276 TL).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar, 193,759,149 TL, 12,548,500 EURO (42,930,928 TL) ve 344,393 USD (1,048,092 TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır (31 Aralık 2014: 177,740,222 TL, 11,382,080 EURO (32,105,433 TL)).

Maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipotek tutarları 130,950,000 USD (398,520,135 TL), 21,000,000 EURO (71,845,200 TL) ve 73,910,000 TL’dir.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

| <b>Maliyet Değerleri</b>             | <b>Haklar</b> | <b>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</b> | <b>Toplam</b>  |
|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|----------------|
| 01 Ocak 2014 açılış bakiyesi         | 39,220        | 286,056                                    | 325,276        |
| Girişler                             | -             | 42,497                                     | 42,497         |
| Çıkışlar                             | -             | (140,714)                                  | (140,714)      |
| 31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi      | 39,220        | 187,839                                    | 227,059        |
| Girişler                             | -             | 139,444                                    | 139,444        |
| 30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi       | 39,220        | 327,283                                    | 366,503        |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>        |               |                                            |                |
| 01 Ocak 2014 açılış bakiyesi         | 16,147        | 142,469                                    | 158,616        |
| Girişler                             | 8,826         | 72,991                                     | 81,817         |
| Çıkışlar                             | (583)         | (100,563)                                  | (101,146)      |
| 31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi      | 24,390        | 114,897                                    | 139,287        |
| Girişler                             | 5,225         | 55,131                                     | 60,356         |
| 30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi       | 29,615        | 170,028                                    | 199,643        |
| <b>31.12.2014, Net Defter Değeri</b> | <b>14,830</b> | <b>72,942</b>                              | <b>87,772</b>  |
| <b>30.09.2015, Net Defter Değeri</b> | <b>9,605</b>  | <b>157,255</b>                             | <b>166,860</b> |

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların döneme ilişkin itfa gideri tutarı 60,356 TL'dir (31 Aralık 2014: 81,817 TL).

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 18 – KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| Grup tarafından verilen TRİ'ler                                                                                                       | 30.09.2015         | 31.12.2014         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                   | 673,769,992        | 845,138,611        |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                  | Yoktur             | 11,460             |
| 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             | 12,906,037         |
| 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             | 12,906,037         |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                             | Yoktur             | Yoktur             |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>673,769,992</b> | <b>858,056,108</b> |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle bulunmamaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı ise %4'tür.

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 68,000,000 USD (206,944,400 TL) ve 157,250,000 TL kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                     | Para birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı       |
|-------------------------------------|-------------|--------------|------------|--------------------|
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O      | TL          | 72,310,000   | 1.0000     | 72,310,000         |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O      | USD         | 130,950,000  | 3.0433     | 398,520,135        |
| 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   | 3.4212     | 71,845,200         |
|                                     |             |              |            | <b>544,275,335</b> |

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

| Verilen Teminat Mektupları              | Para Birimi | Döviz Tutarı | Döviz Kuru | TL Karşılığı      |
|-----------------------------------------|-------------|--------------|------------|-------------------|
| Elektrik ve doğalgaz dağıtım şirketleri | TL          | 1,176,459    | 1.0000     | 1,176,459         |
| Elektrik ve doğalgaz dağıtım şirketleri | USD         | 2,750,000    | 3.0433     | 8,369,075         |
| Gümrük idaresi                          | TL          | 5,855,871    | 1.0000     | 5,855,871         |
| Kredi teminatı                          | USD         | 1,115,000    | 3.0433     | 3,393,280         |
| Diğer                                   | TL          | 770,346      | 1.0000     | 770,346           |
|                                         |             |              |            | <b>19,565,031</b> |

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle, Grup'un ticari borçlarına banka tarafından verilen avallerin detayı aşağıdaki gibidir:

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                 | Para Birimi | Döviz Tutarı | Döviz Kuru | TL Karşılığı      |
|---------------------------------|-------------|--------------|------------|-------------------|
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | USD         | 3,073,851    | 3.0433     | 9,354,651         |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | EURO        | 746,200      | 3.4212     | 2,552,899         |
| Finansbank A.Ş.                 | USD         | 1,292,579    | 3.0433     | 3,933,706         |
| Finansbank A.Ş.                 | EURO        | 42,000       | 3.4212     | 143,690           |
|                                 |             |              |            | <b>15,984,946</b> |

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un 3 aydan kısa vadeli banka mevduatları üzerinde, kullandığı kredilerine karşılık Şekerbank T.A.Ş.'den 1,050,000 USD (3,195,465 TL), vadesiz banka mevduatları üzerinde ise Denizbank A.Ş. 45,000,000 TL tutarında mevduat rehini bulunmaktadır (31.12.2014: 20,000,000 TL ve 1,850,000 USD (4,289,965 TL)).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un 3 aydan uzun vadeli banka mevduatları üzerinde, Şekerbank T.A.Ş.'den kullandığı kredilerine karşılık 2,850,000 USD (8,673,405 TL) tutarında mevduat rehni bulunmaktadır (31.12.2014: 2,050,000 USD (4,753,745 TL)).

30 Eylül 2015 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          | 5,945,414    | 1.0000     | 5,945,414         |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.       | USD         | 2,750,000    | 3.0433     | 8,369,075         |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.   | TL          | 58,000       | 1.0000     | 58,000            |
| Alternatifbank A.Ş.                   | TL          | 604,400      | 1.0000     | 604,400           |
| Halk Bank A.Ş.                        | TL          | 1,028,960    | 1.0000     | 1,028,960         |
| Akbank Denizli Ticaret Şubesi         | TL          | 165,902      | 1.0000     | 165,902           |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.   | USD         | 1,115,000    | 3.0433     | 3,393,280         |
|                                       |             |              |            | <b>19,565,031</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2015 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         |
| Alternatif Bank A.Ş.                | USD         | 6,000,000    | 3.0433     | 18,259,800         |
| Denizbank A.Ş.                      | USD         | 9,000,000    | 3.0433     | 27,389,700         |
| Eximbank A.Ş.                       | USD         | 25,000,000   | 3.0433     | 76,082,500         |
| Finansbank A.Ş.                     | TL          | 13,000,000   | 1.0000     | 13,000,000         |
| Halk Bankası A.Ş.                   | TL          | 10,000,000   | 1.0000     | 10,000,000         |
| İşbankası A.Ş.                      | USD         | 9,500,000    | 3.0433     | 28,911,350         |
| Odea Bank A.Ş.                      | TL          | 33,000,000   | 1.0000     | 33,000,000         |
| Şekerbank A.Ş.                      | USD         | 20,000,000   | 3.0433     | 60,866,000         |
| Şekerbank A.Ş.                      | TL          | 8,500,000    | 1.0000     | 8,500,000          |
| Şekerbank A.Ş.                      | EURO        | 5,000,000    | 3.4212     | 17,106,000         |
| Tekstilbank                         | USD         | 3,490,000    | 3.0433     | 10,621,117         |
| Türkiye Finans katılım Bankası A.Ş. | TL          | 30,000,000   | 1.0000     | 30,000,000         |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O      | TL          | 21,100,000   | 1.0000     | 21,100,000         |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O      | USD         | 5,200,000    | 3.0433     | 15,825,160         |
|                                     |             |              |            | <b>385,661,627</b> |

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, verilen teminat çeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Verilen Teminat Çeki | Bankası          | Para Birimi | Döviz Tutarı | Döviz Kuru | TL Karşılığı      |
|----------------------|------------------|-------------|--------------|------------|-------------------|
| Ekspo Factoring A.Ş. | Şekerbank T.A.Ş. | USD         | 9,059,100    | 3.0433     | 27,569,559        |
|                      |                  |             |              |            | <b>27,569,559</b> |

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, verilen teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Verilen Teminat Senetleri | Para birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı     |
|---------------------------|-------------|--------------|------------|------------------|
| Eximbank                  | USD         | 712,750      | 3.0433     | 2,169,112        |
|                           |             |              |            | <b>2,169,112</b> |

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, bonoların banka bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

| Bono          | Bankası                             | Para Birimi | Döviz Tutarı | Döviz Kuru | TL Karşılığı      |
|---------------|-------------------------------------|-------------|--------------|------------|-------------------|
| Türk Eximbank | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.     | USD         | 5,000,000    | 3.0433     | 15,216,500        |
| Türk Eximbank | Denizbank A.Ş.                      | USD         | 7,650,000    | 3.0433     | 23,281,245        |
| Türk Eximbank | Şekerbank T.A.Ş.                    | USD         | 2,300,000    | 3.0433     | 6,999,590         |
| Türk Eximbank | Finansbank A.Ş.                     | USD         | 1,000,000    | 3.0433     | 3,043,300         |
| Türk Eximbank | Halkbank A.Ş.                       | USD         | 5,350,000    | 3.0433     | 16,281,655        |
| Türk Eximbank | İş Bankası A.Ş.                     | USD         | 500,000      | 3.0433     | 1,521,650         |
| Türk Eximbank | Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | USD         | 2,400,000    | 3.0433     | 7,303,920         |
| Türk Eximbank | Albaraka Türk                       | USD         | 650,000      | 3.0433     | 1,978,145         |
| Türk Eximbank | Odeabank A.Ş.                       | USD         | 1,500,000    | 3.0433     | 4,564,950         |
|               |                                     |             |              |            | <b>80,190,955</b> |

**NOT 19 – KISA VADELİ KARŞILIKLAR**

**Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

|                            | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Dava karşılıkları          | 306,841           | 260,200           |
| Personel izin karşılıkları | 1,161,239         | 1,252,310         |
|                            | <b>1,468,080</b>  | <b>1,512,510</b>  |

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

|                              | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 18,385,742        | 9,612,627         |
|                              | <b>18,385,742</b> | <b>9,612,627</b>  |

01 Ocak – 30 Eylül 2015 döneminde Grup'ta taşeronlar tarafından çalıştırılanlar da dahil olmak üzere ortalama 4,217 kişi çalışmaktadır (01.01-31.12.2014: 4,378 kişi). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 99'dur. (01.01-31.12.2014: % 95)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| 01 Ocak bakiyesi                | 9,612,627         | 6,392,684         |
| Dönem içerisindeki artış        | 1,431,719         | 868,861           |
| Faiz maliyeti                   | 1,462,065         | 1,272,959         |
| Ödemeler                        | (2,430,751)       | (2,526,312)       |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp, net | 8,310,082         | 3,604,435         |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>         | <b>18,385,742</b> | <b>9,612,627</b>  |

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

|                                      | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personele borçlar                    | 3,778,813         | 4,038,455         |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 1,785,559         | 1,680,325         |
|                                      | <b>5,564,372</b>  | <b>5,718,780</b>  |

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

### **Diğer dönen varlıklar**

|              | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV | 16,803,673        | 16,138,603        |
|              | <b>16,803,673</b> | <b>16,138,603</b> |

## **NOT 22 – ÖZKAYNAKLAR**

### **22.1 Ödenmiş Sermaye**

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi her biri 1 TL nominal değerli 250,000,000 adet hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2014: 250,000,000 adet).

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

|                     | <b>30.09.2015</b> |                    | <b>31.12.2014</b> |                    |
|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Hissedarlar:</b> | <b>Hisse (%)</b>  | <b>TL</b>          | <b>Hisse (%)</b>  | <b>TL</b>          |
| Halka açık kısım    | %47.44            | 118,589,944        | %51.93            | 129,828,520        |
| Akça Holding A.Ş.   | %50.17            | 125,429,501        | %45.68            | 114,208,053        |
| Diğer               | %2.39             | 5,980,555          | %2.39             | 5,963,427          |
| <b>Toplam</b>       | <b>%100.00</b>    | <b>250,000,000</b> | <b>%100.00</b>    | <b>250,000,000</b> |

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

### **22.2 Sermaye Düzeltme Farkları**

|                                       | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | 485,133           | 485,133           |
|                                       | <b>485,133</b>    | <b>485,133</b>    |

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

### **22.3.1 Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / Kayıplar**

|                                                    | <b>30.09.2015</b>  | <b>31.12.2014</b>  |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/(kayıplar) | (5,893,381)        | (1,181,579)        |
|                                                    | <b>(5,893,381)</b> | <b>(1,181,579)</b> |

## **22.4 Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

|                | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Yasal yedekler | 10,209,777        | 9,754,762         |
|                | <b>10,209,777</b> | <b>9,754,762</b>  |

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20’sine ulaşmaya kadar, kanuni net kârın % 5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5’ini aşan dağıtılan kârın % 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.

### **Kâr Dağıtım**

Sermaye Piyasası Kurulu Kâr 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, Kâr Payı Tebliği ve Kâr Payı Rehberinde yer alan düzenleme ve açıklamalar özetlenmiştir.

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

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

Kâr dağıtılıp dağıtılmayacağı,

Kâr payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,

Ödeme yöntemleri ve zamanı,

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

Kâr payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kâr payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kâr dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kâr 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 kâr 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 kârdan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kâr payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kâr payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kâr 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:

Kâr dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisi,

Yahut kâr payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararı,

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

## 22.5 Geçmiş Yıllar Kâr / Zararları

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kârdan 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; "Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kâr dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı" ile ilişkilendirilecektir.

SPK'nın 30 Aralık 2003 tarihli ve 66/1630 sayılı kararına göre, enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıl Zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kâr dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kâr rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte "Geçmiş Yıl Zararı"nda izlenen söz konusu tutarın, varsa dönem kârı 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 kârının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kâr dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kâr yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

## 22.6 Kontrol Gücü Olmayan Paylar Paylar

| 30 Eylül 2015 | Özsermaye<br>Toplamı | Dönem<br>Karı /<br>(Zararı) | Ana<br>Ortaklık<br>Payı | Azınlık<br>Payı | Ana Ortaklık<br>Dışı<br>Özsermaye | Ana<br>Ortaklık<br>Dışı Kar /<br>(Zarar) |
|---------------|----------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------------------------|------------------------------------------|
| Smryna        | 9,181,211            | (2,590,737)                 | %79                     | %21             | 1,373,016                         | (539,751)                                |
|               |                      |                             |                         |                 |                                   | <b>1,373,016</b>                         |

| 31 Aralık 2014 | Özsermaye<br>Toplamı | Dönem<br>Karı /<br>(Zararı) | Ana<br>Ortaklık<br>Payı | Azınlık<br>Payı | Ana Ortaklık<br>Dışı<br>Özsermaye | Ana<br>Ortaklık<br>Dışı Kar /<br>(Zarar) |
|----------------|----------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------------------------|------------------------------------------|
| Smryna         | 11,528,944           | (2,317,471)                 | %79                     | %21             | 1,912,767                         | (482,806)                                |
|                |                      |                             |                         |                 |                                   | <b>1,912,767</b>                         |

**NOT 23 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

**23.1 Hasılat**

|                               | <b>01.01.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2014</b> |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Yurtiçi satışlar              | 83,081,363                    | 102,748,496                   | 18,619,555                    | 26,492,433                    |
| Yurtdışı satışlar             | 336,002,247                   | 344,623,625                   | 189,189,496                   | 165,141,242                   |
| Diğer satışlar                | 1,625,505                     | 1,034,218                     | 451,810                       | 644,187                       |
|                               | <b>420,709,115</b>            | <b>448,406,339</b>            | <b>208,260,861</b>            | <b>192,277,862</b>            |
| Satıştan iadeler              | (285,401)                     | (700,785)                     | (113,454)                     | (564,794)                     |
| <b>Satış Gelirleri, (net)</b> | <b>420,423,714</b>            | <b>447,705,554</b>            | <b>208,147,407</b>            | <b>191,713,068</b>            |

**23.2 Satışların Maliyeti**

|                                      | <b>01.01.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2014</b> |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Direk ilk madde malzeme giderleri    | 283,585,340                   | 340,387,870                   | 101,212,086                   | 115,703,571                   |
| Direk işçilik giderleri              | 72,491,839                    | 64,039,690                    | 29,663,017                    | 26,120,228                    |
| Genel üretim giderleri               | 11,167,058                    | 14,789,333                    | 4,498,891                     | 5,455,678                     |
| Amortisman giderleri                 | 11,350,120                    | 9,249,844                     | 3,776,257                     | 3,348,030                     |
| <u>Yarımamul stoklarında değişim</u> |                               |                               |                               |                               |
| 1. Dönem başı yarımamul (+)          | 65,553,737                    | 41,578,636                    | (2,714,725)                   | -                             |
| 2. Dönem sonu yarımamul (-)          | (84,152,495)                  | (73,940,892)                  | 15,449,578                    | 5,236,628                     |
| Üretilen mamul maliyeti              | 359,995,599                   | 396,104,481                   | 151,885,104                   | 155,864,135                   |
| <u>Mamul stoklarında değişim</u>     |                               |                               |                               |                               |
| 1. Dönem başı mamul (+)              | 37,940,314                    | 28,629,984                    | (1,787,950)                   | -                             |
| 2. Dönem sonu mamul (-)              | (37,958,091)                  | (53,388,587)                  | 22,672,531                    | 23,151,715                    |
| Satılan mamul maliyeti               | 359,977,822                   | 371,345,878                   | 172,769,685                   | 179,015,850                   |
| <u>Ticari mal maliyeti</u>           |                               |                               |                               |                               |
| 1. Dönem başı ticari mal stoku (+)   | 78,508                        | 226,208                       | -                             | -                             |
| 2. Dönem içi alışlar (+)             | 2,186,958                     | 7,026,439                     | 707,444                       | 1,039,227                     |
| 3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)   | (342,610)                     | (175,772)                     | (168,165)                     | (150,962)                     |
| Satılan ticari mallar maliyeti       | 1,922,856                     | 7,076,875                     | 539,279                       | 888,265                       |
| Diğer hizmet maliyeti                | 493,211                       | 536,246                       | 17,931                        | -                             |
| Diğer satışların maliyeti            | -                             | -                             | -                             | -                             |
| Canlı varlıkların maliyeti           | 8,116,032                     | 6,277,973                     | 456,369                       | 782,825                       |
| Canlı varlıkların amortismanları     | 1,714,857                     | 1,662,986                     | 573,202                       | 555,738                       |
| <b>Satışların maliyeti, net</b>      | <b>372,224,778</b>            | <b>386,899,958</b>            | <b>174,356,466</b>            | <b>181,242,678</b>            |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak – 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait her bir ana satış grubu için, mal ve hizmet miktarları:

|                         | <b>Birim</b> | <b>01.01.-<br/>30.9.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.9.2014</b> |
|-------------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|
| İplik                   | Kg           | 1,125,183                    | 3,654,253                    |
| Hambez                  | Mt2          | 23                           | 17,197                       |
| Mamul Bez               | Mt2          | 13,040,790                   | 16,292,818                   |
| Tela Astar              | Mt2          | 17,162,347                   | 18,163,302                   |
| Nevr. Çarş. Perd. Yast. | Adet         | 12,936,942                   | 13,843,973                   |
| Elektrik                | Kwh          | 301,310                      | 510,890                      |
| Telef Pamuğu            | Kg           | 470,460                      | 551,020                      |
| Parça Bez               | Kg           | 2,931,962                    | 3,604,575                    |
| Üstübu                  | Kg           | 587,273                      | 924,940                      |
| Telef Tozu              | Kg           | 52,540                       | 59,420                       |
| Salkım domates          | Kg           | 4,578,338                    | 3,712,074                    |

01 Ocak – 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait her bir ana üretim grubu için, mal ve hizmet miktarları:

|                         | <b>Birim</b> | <b>01.01.-<br/>30.9.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.9.2014</b> |
|-------------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|
| İplik                   | Kg           | 9,760,322                    | 9,908,193                    |
| Hambez                  | Mt2          | 97,776,827                   | 99,663,367                   |
| Mamul bez               | Mt2          | 125,780,286                  | 160,181,163                  |
| Tela astar              | Mt2          | 18,143,111                   | 18,410,866                   |
| Nevr. Çarş. Perd. Yast. | Adet         | 12,651,586                   | 14,427,338                   |
| Elektrik                | Kwh          | 56,653,861                   | 58,799,169                   |
| Telef pamuğu            | Kg           | 471,249                      | 563,116                      |
| Parça bez               | Kg           | 3,814,446                    | 4,756,435                    |
| Üstübu                  | Kg           | 578,700                      | 952,030                      |
| Telef tozu              | Kg           | 52,540                       | 59,420                       |
| Salkım domates          | Kg           | 4,578,338                    | 3,712,074                    |

**NOT 24 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ**

|                                      | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2015</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2014</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2015</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2014</b> |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Pazarlama satış ve dağıtım giderleri | 10,410,337                          | 11,360,225                          | 4,252,740                           | 4,408,830                           |
| Genel yönetim giderleri              | 8,546,036                           | 4,571,487                           | 2,328,699                           | 1,573,895                           |
|                                      | <b>18,956,373</b>                   | <b>15,931,712</b>                   | <b>6,581,439</b>                    | <b>5,982,725</b>                    |

**24.1 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri**

|                            | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2015</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2014</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2015</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2014</b> |
|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Personel ücretleri         | 3,873,332                           | 3,713,386                           | 1,442,190                           | 1,618,950                           |
| İhracat giderleri          | 5,981,074                           | 5,209,796                           | 2,661,001                           | 1,647,474                           |
| İç satış nakliye giderleri | 83,654                              | 1,212,712                           | 38,373                              | 765,438                             |
| Amortisman giderleri       | 20,094                              | 19,138                              | 8,016                               | 6,121                               |
| Diğer giderler             | 452,183                             | 1,205,193                           | 103,160                             | 370,847                             |
|                            | <b>10,410,337</b>                   | <b>11,360,225</b>                   | <b>4,252,740</b>                    | <b>4,408,830</b>                    |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**24.2 Genel Yönetim Giderleri**

|                                      | <b>01.01.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2014</b> |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Personel ücretleri                   | 703,634                       | 246,900                       | 286,480                       | 26,091                        |
| Sigorta giderleri                    | 670,521                       | 580,637                       | 228,716                       | 202,646                       |
| Temsil ve ağırlama giderleri         | 129,223                       | 143,106                       | 34,398                        | 59,615                        |
| Haberleşme giderleri                 | 111,422                       | 94,857                        | 45,055                        | 31,401                        |
| Kira giderleri                       | 173,217                       | 125,155                       | 59,493                        | 44,636                        |
| Eğitim ve danışmanlık giderleri      | 210,819                       | 164,674                       | 41,846                        | 45,849                        |
| Genel idare malzeme sarfiyatı        | 477,071                       | 207,430                       | 361,034                       | 55,560                        |
| Sermaye piyasası masrafları          | 56,393                        | 62,500                        | -                             | -                             |
| Tamir ve bakım giderleri             | 48,224                        | 618                           | 4,495                         | 116                           |
| Seyahat masrafları                   | 302,454                       | 257,027                       | 177,457                       | 73,138                        |
| Oda üyelik aidatları                 | 14,826                        | 7,544                         | -                             | -                             |
| Vergi, resim ve harçlar              | 654,798                       | 464,476                       | 34,074                        | 87,024                        |
| Holding giderlerine katılma payı (*) | 331,678                       | 191,916                       | 120,478                       | 83,222                        |
| Noter ve sigorta masrafları          | 16,273                        | 20,467                        | 2,758                         | 9,913                         |
| Yardım ve bağış giderleri            | 1,257,678                     | 87,898                        | 26,500                        | 24,355                        |
| Müşavirlik giderleri                 | 128,273                       | 161,996                       | 52,676                        | 84,535                        |
| Elektrik giderleri                   | 255,146                       | 232,191                       | 87,760                        | 81,482                        |
| Dava giderleri ve karşılıkları       | 115,646                       | 144,895                       | 112                           | 582                           |
| Kıdem tazminatı                      | 1,421,299                     | 41,473                        | 679,038                       | 26,184                        |
| İzin karşılığı                       | -                             | -                             | (216,850)                     | -                             |
| Şüpheli alacak karşılıkları          | 450,924                       | 26,122                        | -                             | -                             |
| Amortisman giderleri                 | 352,884                       | 701,337                       | 152,489                       | 161,354                       |
| Büro kira giderleri                  | 252,000                       | 31,500                        | 84,000                        | 10,500                        |
| Diğer giderler                       | 411,633                       | 576,768                       | 66,690                        | 465,692                       |
|                                      | <b>8,546,036</b>              | <b>4,571,487</b>              | <b>2,328,699</b>              | <b>1,573,895</b>              |

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

**NOT 25 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER GİDERLER**

**25.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

|                                           | <b>01.01.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2014</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Konusu kalmayan karşılıklar               | 91,221                        | 1,264,756                     | 91,221                        | 494,272                       |
| Kur farkı gelirleri                       | 7,414,966                     | 14,383,948                    | 5,220,538                     | 7,316,391                     |
| Borç reeskont gelirleri / (giderler), net | 1,198,069                     | 1,290,227                     | (111,313)                     | (13,404)                      |
| Önceki dönem gelir ve karları             | 8,276                         | 105,330                       | -                             | -                             |
| SGK teşvik geliri                         | 2,291,828                     | 2,016,888                     | 597,702                       | 773,271                       |
| Teşvik ve destek gelirleri                | 684,672                       | 132,352                       | 63,373                        | 43,278                        |
| Diğer gelir ve karlar (*)                 | 354,130                       | 703,111                       | 95,339                        | 322,941                       |
|                                           | <b>12,043,162</b>             | <b>19,896,612</b>             | <b>5,956,860</b>              | <b>8,936,749</b>              |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

|                                             | <b>01.01.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2014</b> |
|---------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Komisyon giderleri                          | (20,041,350)                  | (15,743,835)                  | (16,728,985)                  | (7,958,385)                   |
| Kur farkı giderleri                         | (16,677,089)                  | (6,813,500)                   | (7,506,183)                   | (2,680,614)                   |
| Alacak reeskont gelirleri / (giderler), net | (843,938)                     | (1,220,738)                   | 65,859                        | (49,980)                      |
| Diğer gider ve zararlar                     | (148)                         | (175,286)                     | (148)                         | (4)                           |
|                                             | <b>(37,562,525)</b>           | <b>(23,953,359)</b>           | <b>(24,169,457)</b>           | <b>(10,688,983)</b>           |

**NOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER**

**26.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

|                         | <b>01.01.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2014</b> |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kira gelirleri          | 339,748                       | -                             | 106,023                       | -                             |
| Sabit kıymet satış karı | 102,939                       | 389,884                       | 5,726                         | 208,664                       |
|                         | <b>442,687</b>                | <b>389,884</b>                | <b>111,749</b>                | <b>208,664</b>                |

**26.2 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından/Zararlarından Paylar**

|                                                           | <b>01.01.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2014</b> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlara ilişkin paylar | 8,355,608                     | 6,940,159                     | 450,064                       | 1,944,150                     |
|                                                           | <b>8,355,608</b>              | <b>6,940,159</b>              | <b>450,064</b>                | <b>1,944,150</b>              |

**26.3 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)**

|                           | <b>01.01.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2014</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2014</b> |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Sabit kıymet satış zararı | -                             | (69,179)                      | -                             | (64,679)                      |
|                           | <b>-</b>                      | <b>(69,179)</b>               | <b>-</b>                      | <b>(64,679)</b>               |

**NOT 27 – FİNANSMAN GELİRLERİ GİDERLERİ**

**27.1 Finansman Gelirleri**

|                                                             | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2015</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2014</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2015</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2014</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Faiz gelirleri                                              | 401,006                             | 430,140                             | 131,324                             | 135,351                             |
| İlişkili şirketlerden alınan faiz gelirleri (6-iii-f)       | 15,054,188                          | 9,998,969                           | 5,343,114                           | 4,027,260                           |
| Kur farkı gelirleri                                         | 4,934,382                           | 17,856,824                          | 2,067,187                           | 1,679,911                           |
| İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı gelirleri (6-iii-e) | 4,184,210                           | 6,763,343                           | 2,629,219                           | 4,764,314                           |
| Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı geliri  | 1,266,458                           | 2,460,878                           | (980,668)                           | 744,271                             |
|                                                             | <b>25,840,244</b>                   | <b>37,510,154</b>                   | <b>9,190,176</b>                    | <b>11,351,107</b>                   |

**27.2 Finansman Giderleri (-)**

|                                                              | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2015</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2014</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2015</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2014</b> |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Faiz giderleri                                               | (7,907,922)                         | (6,866,032)                         | (2,795,132)                         | (2,661,276)                         |
| İlişkili şirketler ile ilgili faiz giderleri (6-iii-h)       | (485,721)                           | (126)                               | (290,312)                           | -                                   |
| Kur farkı gideri                                             | (84,635,769)                        | (42,611,649)                        | (49,316,579)                        | (22,182,130)                        |
| İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı giderleri (6-iii-g)  | (1,629,506)                         | (366)                               | (1,203,936)                         | -                                   |
| Kredi komisyon giderleri                                     | (3,176,525)                         | (2,043,146)                         | (1,018,576)                         | (750,169)                           |
| Teminat mektubu komisyon giderleri                           | (105,200)                           | (45,468)                            | (30,974)                            | (19,698)                            |
| İlişkili şirketler ile ilgili vade farkı giderleri (6-iii-j) | (4,485)                             | (98,057)                            | (1,434)                             | (2,372)                             |
| Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı gideri   | (8,662,218)                         | (2,058,619)                         | (3,791,702)                         | (206,540)                           |
| Diğer finansman giderleri                                    | (1,464,384)                         | (730,153)                           | (457,795)                           | (241,366)                           |
|                                                              | <b>(108,071,730)</b>                | <b>(54,453,616)</b>                 | <b>(58,906,440)</b>                 | <b>(26,063,551)</b>                 |

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

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

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

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 20 (2014: % 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 (2014: % 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 bulundurdıkları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

### *Yatırım İndirimi İstisnası*

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

Bu uygulama ile Gelir ve Kurumlar Vergisi mükellefleri;

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

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

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

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

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

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

Yatırım teşvik ve indirimler; kurumlar/gelir vergisi indirimleri (bölgelere göre farklılaşır), sigorta primi işveren hissesi indirimi, yatırım yeri tahsis 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 kâr payı elde eden ve bu kâr paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kâr payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla % 15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kâr 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 2015 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 itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                | 30.09.2015                     |                                              | 31.12.2014                     |                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                                                | Kümülatif<br>geçici<br>farklar | Ertelenen<br>vergi varlığı/<br>(yükümlülüğü) | Kümülatif<br>geçici<br>farklar | Ertelenen<br>vergi varlığı/<br>(yükümlülüğü) |
| <u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>                                                             |                                |                                              |                                |                                              |
| Alacak reeskontları                                                                            | 150,450                        | 30,090                                       | 181,662                        | 36,333                                       |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                      | 19,546,981                     | 3,909,396                                    | 10,864,937                     | 2,172,987                                    |
| Aktifleşen finansman giderleri iptali                                                          | 32,441,594                     | 6,488,319                                    | 9,707,810                      | 1,941,562                                    |
| Binalar üzerinde aktifleşen finansman giderleri iptali                                         | 3,656,129                      | 182,806                                      | 3,656,129                      | 182,806                                      |
| Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları hariç), net | 25,257,811                     | 5,051,562                                    | 19,666,963                     | 3,933,392                                    |
| Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları), net       | -                              | -                                            | 2,653,971                      | 132,699                                      |
| Mali duran varlıklar                                                                           | 2,750,000                      | 137,500                                      | 2,209,560                      | 110,478                                      |
| Dava karşılıkları                                                                              | 260,802                        | 52,160                                       | 214,160                        | 42,832                                       |
| Forward                                                                                        | 3,375,651                      | 675,130                                      | -                              | -                                            |
| İndirilebilir geçmiş yıl zararları                                                             | 42,401,960                     | 8,480,392                                    | -                              | -                                            |
| Diğer                                                                                          | 260,240                        | 52,047                                       | 11,513                         | 2,302                                        |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları</b>                                                              |                                | <b>25,059,402</b>                            |                                | <b>8,555,391</b>                             |
| <u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>                                                         |                                |                                              |                                |                                              |
| Mali duran varlıklar                                                                           | 11,509,238                     | 575,462                                      | 2,613,191                      | 130,660                                      |
| Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları), net       | 1,355,785                      | 67,790                                       | -                              | -                                            |
| Borç reeskontları                                                                              | 1,016,407                      | 203,281                                      | 693,488                        | 138,698                                      |
| Kur farkı                                                                                      | 826,221                        | 165,244                                      | 657,261                        | 131,452                                      |
| Forward                                                                                        | -                              | -                                            | 1,534,475                      | 306,895                                      |
| Diğer                                                                                          | 12,305                         | 2,461                                        | 64,130                         | 12,826                                       |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>                                                          |                                | <b>1,014,238</b>                             |                                | <b>720,531</b>                               |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net</b>                                        |                                | <b>24,045,164</b>                            |                                | <b>7,834,860</b>                             |

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

|                                                       | 01.01.-<br>30.09.2015 | 01.01.-<br>30.09.2014 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari kurumlar vergisi                                 | -                     | (4,392,617)           |
| Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net      | 15,032,356            | (2,372,757)           |
|                                                       | <b>15,032,356</b>     | <b>(6,765,374)</b>    |
|                                                       | 01.01.-<br>30.09.2015 | 01.01.-<br>31.12.2014 |
| <b>Ertelenmiş Vergi (Aktifi) / Pasifi Hareketleri</b> |                       |                       |
| Dönem başı açılış bakiyesi                            | 7,834,860             | 9,886,357             |
| Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)                    | 15,032,356            | (2,267,123)           |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp geçmiş dönem etkisi        | 1,177,948             | 215,626               |
| <b>Dönem sonu kapanış bakiyesi</b>                    | <b>24,045,164</b>     | <b>7,834,860</b>      |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 29 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

|                                                                                    | <b>01.01.-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2014</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Dönem net karı / (zararı)                                                          | (54,677,635)                  | 24,369,165                    |
| Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli hisseye isabet eden) | 250,000,000                   | 250,000,000                   |
| <b>Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)</b>                 | <b>(0.2187)</b>               | <b>0.0975</b>                 |

**NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR**

| <b>Finansal varlıklar</b>               | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hazır değerler                          | 59,104,561        | 124,275,728       |
| Ticari alacaklar                        | 58,296,453        | 41,173,630        |
| Diğer alacaklar                         | 115,396,909       | 96,168,343        |
| Finansal varlıklar                      | 11,973,474        | 4,809,201         |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>           |                   |                   |
| Finansal borçlar                        | 359,623,019       | 276,751,414       |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 16,000,486        | 17,821,876        |
| Diğer borçlar                           | 2,386,167         | 2,001,908         |
| Ticari borçlar                          | 88,221,948        | 99,694,152        |

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

**Finansal Araçlar**

**Kredi riski**

Finansal araçları elinde bulundurmamak, 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 2015 tarihi itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki Mevduat |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                   | 9,085,297        | 49,211,156  | 106,630,147     | 8,766,762   | 59,077,139           |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                | -           | -               | -           | -                    |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 9,085,297        | 49,211,156  | 106,630,147     | 8,766,762   | 59,077,139           |
| 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)                                                                                                               | -                | 698,128     | -               | -           | -                    |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                | (698,128)   | -               | -           | -                    |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -                    |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                | -           | -               | -           | -                    |

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki Mevduat |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                   | 1,707,631        | 39,465,999  | 92,269,614      | 3,898,729   | 124,126,889          |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                | -           | -               | -           | -                    |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 1,707,631        | 39,465,999  | 92,269,614      | 3,898,729   | 124,126,889          |
| 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)                                                                                                               | -                | 247,204     | -               | -           | -                    |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                | (247,204)   | -               | -           | -                    |
| 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 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**Likidite riski**

Likidite riski, Şirket’in 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 2015 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

| Yükümlülükler                               |                    | 30 Eylül 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) |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>497,006,172</b> | <b>517,463,180</b>                                      | <b>223,798,868</b> | <b>215,380,147</b>   | <b>66,607,298</b>    | <b>11,676,867</b>  |
| Finansal borçlar                            | 359,623,019        | 378,153,457                                             | 150,770,146        | 158,566,053          | 57,140,391           | 11,676,867         |
| Finansal kiralama yükümlülükleri            | 16,000,486         | 16,910,649                                              | 1,896,851          | 5,546,891            | 9,466,907            | -                  |
| Ticari borçlar                              | 88,221,948         | 89,238,355                                              | 64,054,246         | 25,184,109           | -                    | -                  |
| - İlişkili taraf                            | 4,963,807          | 5,016,248                                               | 5,016,248          | -                    | -                    | -                  |
| - Diğer taraf                               | 83,258,141         | 84,222,107                                              | 59,037,998         | 25,184,109           | -                    | -                  |
| Diğer borçlar                               | 33,160,719         | 33,160,719                                              | 7,077,625          | 26,083,094           | -                    | -                  |
| - İlişkili taraf                            | 872,916            | 872,916                                                 | -                  | 872,916              | -                    | -                  |
| - Diğer taraf                               | 32,287,803         | 32,287,803                                              | 7,077,625          | 25,210,178           | -                    | -                  |
|                                             | <b>497,006,172</b> | <b>517,463,180</b>                                      | <b>223,798,868</b> | <b>215,380,147</b>   | <b>66,607,298</b>    | <b>11,676,867</b>  |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Grup'un 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

| Yükümlülükler                           |                  | 31 Aralık 2014                                                   |                     |                         |                         |                       |
|-----------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                         |                  | Sözleşme<br>uyarınca nakit<br>çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 Aydan<br>Kısa (I) | 3 - 12 Ay<br>arası (II) | 1- 5 Yıl<br>arası (III) | 5 Yıldan<br>uzun (IV) |
| Sözleşme uyarınca vadeler               | Defter<br>Değeri |                                                                  |                     |                         |                         |                       |
|                                         |                  |                                                                  |                     |                         |                         |                       |
| Türev Olmayan Finansal<br>Yükümlülükler | 432,609,089      | 451,446,380                                                      | 179,766,538         | 185,222,664             | 75,163,698              | 11,293,480            |
| Finansal borçlar                        | 276,751,414      | 293,624,336                                                      | 70,304,604          | 149,190,620             | 62,835,632              | 11,293,480            |
| Finansal kiralama yükümlülükleri        | 17,821,876       | 19,092,757                                                       | 1,698,987           | 5,065,704               | 12,328,066              | -                     |
| Ticari borçlar                          | 99,694,152       | 100,387,640                                                      | 100,208,009         | 179,631                 | -                       | -                     |
| - İlişkili taraf                        | 5,179,201        | 5,217,753                                                        | 5,217,753           | -                       | -                       | -                     |
| - Diğer taraf                           | 94,514,951       | 95,169,887                                                       | 94,990,256          | 179,631                 | -                       | -                     |
| Diğer borçlar                           | 38,341,647       | 38,341,647                                                       | 7,554,938           | 30,786,709              | -                       | -                     |
| - İlişkili taraf                        | 159,750          | 159,750                                                          | -                   | 159,750                 | -                       | -                     |
| - Diğer taraf                           | 38,181,897       | 38,181,897                                                       | 7,554,938           | 30,626,959              | -                       | -                     |
|                                         |                  |                                                                  |                     |                         |                         |                       |
|                                         | 432,609,089      | 451,446,380                                                      | 179,766,538         | 185,222,664             | 75,163,698              | 11,293,480            |

**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 2015 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 kârı 1,816,433 TL değerinde artacak/azalacaktır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. 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, kâr/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 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 / kârı sonucu net kâr 41,023,742 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

|                                                | Kar / (Zarar)                                                                |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                | Yabancı paranın<br>değer kazanması                                           | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
|                                                | ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde        |                                     |                                    |                                     |
| 1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü          | (24,330,908)                                                                 | 24,330,908                          | (24,330,908)                       | 24,330,908                          |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)       | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2)                    | (24,330,908)                                                                 | 24,330,908                          | (24,330,908)                       | 24,330,908                          |
|                                                | Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde             |                                     |                                    |                                     |
| 4-Euro net varlık / yükümlülüğü                | (16,265,036)                                                                 | 16,265,036                          | (16,265,036)                       | 16,265,036                          |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-)             | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 6-Euro Net etki (4+5)                          | (16,265,036)                                                                 | 16,265,036                          | (16,265,036)                       | 16,265,036                          |
|                                                | İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                     |                                    |                                     |
| 7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü    | (438,843)                                                                    | 438,843                             | (438,843)                          | 438,843                             |
| 8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)              | (438,843)                                                                    | 438,843                             | (438,843)                          | 438,843                             |
|                                                | İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde   |                                     |                                    |                                     |
| 10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü     | 11,045                                                                       | (11,045)                            | 11,045                             | (11,045)                            |
| 11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)  | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)             | 11,045                                                                       | (11,045)                            | 11,045                             | (11,045)                            |
| <b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>                       | <b>(41,023,742)</b>                                                          | <b>41,023,742</b>                   | <b>(41,023,742)</b>                | <b>41,023,742</b>                   |

31 Aralık 2014 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 / kârı sonucu net kâr 31,237,530 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

|                                                | Kar / (Zarar)                                                                |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                | Yabancı paranın<br>değer kazanması                                           | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
|                                                | ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde        |                                     |                                    |                                     |
| 1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü          | (20,056,920)                                                                 | 20,056,920                          | (20,056,920)                       | 20,056,920                          |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)       | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2)                    | (20,056,920)                                                                 | 20,056,920                          | (20,056,920)                       | 20,056,920                          |
|                                                | Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde             |                                     |                                    |                                     |
| 4-Euro net varlık / yükümlülüğü                | (11,553,164)                                                                 | 11,553,164                          | (11,553,164)                       | 11,553,164                          |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-)             | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 6-Euro Net etki (4+5)                          | (11,553,164)                                                                 | 11,553,164                          | (11,553,164)                       | 11,553,164                          |
|                                                | İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                     |                                    |                                     |
| 7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü    | 372,554                                                                      | (372,554)                           | 372,554                            | (372,554)                           |
| 8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)              | 372,554                                                                      | (372,554)                           | 372,554                            | (372,554)                           |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                          | <b>(31,237,530)</b>                                                          | <b>31,237,530</b>                   | <b>(31,237,530)</b>                | <b>31,237,530</b>                   |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

**DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

|                                                                                                                                |                                            |                     |                     |                    | 30 Eylül<br>2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------|
|                                                                                                                                | TL karşılığı<br>fonksiyonel<br>para birimi | USD                 | EURO                | GBP                | CHF              |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                            | 43,046,620                                 | 8,716,904           | 3,798,867           | 763,795            |                  |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)                                                                   | 8,912,923                                  | 1,572,339           | 1,174,259           | -                  | 35,344           |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                         | -                                          | -                   | -                   | -                  |                  |
| 3. Diğer                                                                                                                       | 90,083                                     | -                   | -                   | 19,537             |                  |
| <b>4.Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                               | <b>52,049,626</b>                          | <b>10,289,243</b>   | <b>4,973,126</b>    | <b>783,332</b>     | <b>35,344</b>    |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                            | -                                          | -                   | -                   | -                  |                  |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                                 | 11,973,474                                 | 3,934,372           | -                   | -                  |                  |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                         | -                                          | -                   | -                   | -                  |                  |
| 7. Diğer                                                                                                                       | -                                          | -                   | -                   | -                  |                  |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                              | <b>11,973,474</b>                          | <b>3,934,372</b>    | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                               | <b>64,023,100</b>                          | <b>14,223,615</b>   | <b>4,973,126</b>    | <b>783,332</b>     | <b>35,344</b>    |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                             | 50,121,397                                 | 13,778,914          | 2,391,993           | 985                |                  |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                                     | 297,159,606                                | 82,048,634          | 13,422,338          | 334,098            |                  |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                          | 23,386,480                                 | 37,680              | 6,802,236           | -                  |                  |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                       | -                                          | -                   | -                   | -                  |                  |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                                | <b>370,667,483</b>                         | <b>95,865,228</b>   | <b>22,616,567</b>   | <b>335,083</b>     | <b>-</b>         |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                             | -                                          | -                   | -                   | -                  |                  |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                                     | 61,557,894                                 | 1,061,904           | 17,048,463          | -                  |                  |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                          | -                                          | -                   | -                   | -                  |                  |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                       | -                                          | -                   | -                   | -                  |                  |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)</b>                                                                                 | <b>61,557,894</b>                          | <b>1,061,904</b>    | <b>17,048,463</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>                                                                                                | <b>432,225,377</b>                         | <b>96,927,132</b>   | <b>39,665,030</b>   | <b>335,083</b>     | <b>-</b>         |
| <b>19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden<br/>Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu<br/>(19a-19b)</b> | <b>(42,035,138)</b>                        | <b>2,754,425</b>    | <b>(12,850,000)</b> | <b>(1,400,000)</b> | <b>-</b>         |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz<br>Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                    | 27,403,167                                 | 9,004,425           | -                   | -                  | -                |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz<br>Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                    | 69,438,305                                 | 6,250,000           | 12,850,000          | 1,400,000          |                  |
| <b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-<br/>18+19)</b>                                                         | <b>(410,237,415)</b>                       | <b>(79,949,092)</b> | <b>(47,541,904)</b> | <b>(951,751)</b>   | <b>35,344</b>    |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para<br/>varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23)<br/>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(368,292,360)</b>                       | <b>(82,703,517)</b> | <b>(34,691,904)</b> | <b>428,712</b>     | <b>35,344</b>    |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların<br/>toplam gerçeğe uygun değeri</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| <b>23. İhracat</b>                                                                                                             | <b>169,566,740</b>                         | <b>35,826,104</b>   | <b>19,955,328</b>   | <b>2,097,581</b>   | <b>-</b>         |
| <b>24. İthalat</b>                                                                                                             | <b>166,185,165</b>                         | <b>56,507,519</b>   | <b>4,944,835</b>    | <b>13,248</b>      | <b>77,811</b>    |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
 (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

**DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

|                                                                                                                        |                                                     |                     |                     | <b>31 Aralık<br/>2014</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------|
|                                                                                                                        | <b>TL karşılığı<br/>fonksiyonel<br/>para birimi</b> | <b>USD</b>          | <b>EURO</b>         | <b>GBP</b>                |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                    | 20,349,361                                          | 20,681              | 5,123,717           | 1,626,466                 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)                                                           | 12,018,124                                          | 4,634,912           | 445,523             | 3,766                     |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                 | -                                                   | -                   | -                   | -                         |
| 3. Diğer                                                                                                               | 31,461,273                                          | 13,567,326          | -                   | -                         |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                      | <b>63,828,758</b>                                   | <b>18,222,919</b>   | <b>5,569,240</b>    | <b>1,630,232</b>          |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                    | -                                                   | -                   | -                   | -                         |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                         | 4,809,201                                           | 2,073,915           | -                   | -                         |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                 | -                                                   | -                   | -                   | -                         |
| 7. Diğer                                                                                                               | -                                                   | -                   | -                   | -                         |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                      | <b>4,809,201</b>                                    | <b>2,073,915</b>    | <b>-</b>            | <b>-</b>                  |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                       | <b>68,637,959</b>                                   | <b>20,296,834</b>   | <b>5,569,240</b>    | <b>1,630,232</b>          |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                     | 53,456,599                                          | 20,696,073          | 1,937,276           | -                         |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                             | 209,782,624                                         | 75,448,061          | 11,590,437          | 593,134                   |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                  | 23,019,104                                          | 68,103              | 8,103,383           | 1,103                     |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                               | -                                                   | -                   | -                   | -                         |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                        | <b>286,258,327</b>                                  | <b>96,212,237</b>   | <b>21,631,096</b>   | <b>594,237</b>            |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                     | -                                                   | -                   | -                   | -                         |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                             | 66,158,302                                          | 4,327,844           | 19,896,644          | -                         |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                  | -                                                   | -                   | -                   | -                         |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                               | -                                                   | -                   | -                   | -                         |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                        | <b>66,158,302</b>                                   | <b>4,327,844</b>    | <b>19,896,644</b>   | <b>-</b>                  |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>                                                                                        | <b>352,416,629</b>                                  | <b>100,540,081</b>  | <b>41,527,741</b>   | <b>594,237</b>            |
| <b>19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b> | <b>(28,596,625)</b>                                 | <b>(6,250,000)</b>  | <b>(5,000,000)</b>  | <b>-</b>                  |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                               | -                                                   | -                   | -                   | -                         |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                               | 28,596,625                                          | 6,250,000           | 5,000,000           | -                         |
| <b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>                                                      | <b>(312,375,295)</b>                                | <b>(86,493,247)</b> | <b>(40,958,501)</b> | <b>1,035,995</b>          |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(315,239,943)</b>                                | <b>(93,810,574)</b> | <b>(35,958,501)</b> | <b>1,035,995</b>          |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>                                | <b>-</b>                                            | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>                  |
| <b>23. İhracat</b>                                                                                                     | <b>467,599,695</b>                                  | <b>213,724,866</b>  | <b>-</b>            | <b>-</b>                  |
| <b>24. İthalat</b>                                                                                                     | <b>235,795,052</b>                                  | <b>107,774,378</b>  | <b>-</b>            | <b>-</b>                  |

**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 satımına 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 kârlılığını 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                               | <b>30.09.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam borçlar                | 521,488,882       | 448,535,470       |
| Hazır değerler                | (59,104,561)      | (124,275,728)     |
| Net borç                      | 462,384,321       | 324,259,742       |
| Toplam öz sermaye             | 263,532,992       | 322,922,429       |
| Toplam sermaye                | 725,917,313       | 647,182,171       |
| Net Borç/Toplam Sermaye oranı | %64               | %50               |