

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Konsolide Finansal Durum Tabloları		1-2
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		3
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu		4
Konsolide Nakit Akım Tabloları		5
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar		6-66
NOT 1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6-7
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8-21
NOT 3	Bölgümlere Göre Raporlama	22-23
NOT 4	Nakit ve Nakit Benzerleri	24
NOT 5	Finansal Yatırımlar	24
NOT 6	İlişkili Taraf Açıklamaları	25-29
NOT 7	Ticari Alacak ve Borçlar	30-31
NOT 8	Finansal Borçlar	32-34
NOT 9	Diğer Alacaklar ve Borçlar	35
NOT 10	Türev Araçlar	36
NOT 11	Stoklar	36
NOT 12	Canlı Varlıklar	36
NOT 13	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	37
NOT 14	Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	37
NOT 15	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	37-39
NOT 16	Maddi Duran Varlıklar	40
NOT 17	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	41
NOT 18	Koşullu Varlık ve Borçlar	42-44
NOT 19	Kısa Vadeli Karşılıklar	45
NOT 20	Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	45
NOT 21	Diğer Dönen Varlıklar ve Yükümlölükler	46
NOT 22	Özkaynaklar	46-48
NOT 23	Hasılat ve Satışların Maliyeti	49-50
NOT 24	Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri	51-52
NOT 25	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Giderler	52-53
NOT 26	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler Giderler	53
NOT 27	Finansman Gelirleri Giderleri	54
NOT 28	Vergi Varlık ve Yükümlölükleri	55-57
NOT 29	Hisse Başına Kazanç	58
NOT 30	Finansal Araçlar	58
NOT 31	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	59-65
NOT 32	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	66

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

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.03.2016	Geçmiş Dönem 31.12.2015
Dönen Varlıklar		503,041,606	441,250,578
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	19,772,149	66,387,256
Finansal Yatırımlar	5	8,269,318	6,020,018
Ticari Alacaklar		38,421,550	45,470,943
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-7	4,766,202	12,298,482
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	33,655,348	33,172,461
Diğer Alacaklar		186,654,655	118,381,072
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-9	182,945,414	114,152,250
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	3,709,241	4,228,822
Türev Araçlar	10	603,504	1,079,408
Stoklar	11	222,109,966	178,887,709
Canlı Varlıklar	12	5,817,241	5,808,000
Peşin Ödenmiş Giderler	13	2,523,902	2,086,893
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	224,747	288,829
Diğer Dönen Varlıklar	21	18,644,574	16,840,450
Duran Varlıklar		306,356,844	310,633,182
Diğer Alacaklar	9	68,283	66,408
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-9	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	68,283	66,408
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	139,250,272	139,917,213
Maddi Duran Varlıklar	16	149,700,254	150,842,077
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	126,022	146,052
Peşin Ödenmiş Giderler	13	230,609	281,175
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	16,981,404	19,380,257
TOPLAM VARLIKLAR		809,398,450	751,883,760

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.03.2016	Geçmiş Dönem 31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		428,956,400	379,598,358
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	278,576,440	231,742,168
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	37,594,598	42,886,720
Ticari Borçlar		79,123,860	73,293,040
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-7	6,733,774	6,490,287
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	72,390,086	66,802,753
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	6,571,394	5,801,240
Diğer Borçlar		1,778,926	2,270,166
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-9	498,412	364,233
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	1,280,514	1,905,933
Türev Araçlar	10	136,598	455,800
Ertelenmiş Gelirler	13	23,627,471	22,101,709
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	54,487	9,770
Kısa Vadeli Karşılıklar		1,492,626	1,037,745
- Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	19	1,290,113	835,232
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	202,513	202,513
Uzun Vadeli Yükümlülükler		72,295,607	76,414,452
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	48,060,981	56,225,825
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	22,143,092	18,040,356
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	2,091,534	2,148,271
Özkaynaklar		308,146,443	295,870,950
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		306,366,998	294,093,422
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			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22.3	1,198,862	1,807,495
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22.4	10,209,777	10,209,777
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	22.5	31,591,017	61,496,331
Net Dönem Karı/Zararı		12,882,209	(29,905,314)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22.6	1,779,445	1,777,528
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		809,398,450	751,883,760

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01- 31.03.2016	Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01- 31.03.2015
Hasılat	23.1	106,981,609	101,581,759
Satışların Maliyeti (-)	23.2	(92,791,082)	(99,136,620)
Brüt Kar / (Zarar)		14,190,527	2,445,139
Genel Yönetim Giderleri (-)	24.2	(3,193,015)	(3,485,463)
Pazarlama Giderleri (-)	24.1	(2,656,754)	(2,046,030)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25.1	3,026,548	3,496,132
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25.2	(2,250,181)	(10,539,175)
Esas Faaliyet kârı / (Zararı)		9,117,125	(10,129,397)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26.1	195,732	170,375
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26.3	(4,433)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından / (Zararlarından) Paylar	26.2	(666,941)	4,886,643
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı / (Zararı)		8,641,483	(5,072,379)
Finansman Gelirleri	27.1	15,015,882	11,057,253
Finansman Giderleri (-)	27.2	(8,203,487)	(30,949,609)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı)		15,453,878	(24,964,735)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / (Geliri)			
Dönem Vergi Gideri / (Geliri)	28	(54,487)	(156,554)
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	28	(2,498,473)	1,969,746
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / (Zararı)		12,900,918	(23,151,543)
Dönem Kârı / (Zararı)		12,900,918	(23,151,543)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22.6	18,709	115,635
Ana Ortaklık Payları		12,882,209	(23,267,178)
Pay Başına Kazanç	29	0.0515	(0.0931)
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(760,791)	(2,694,690)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		152,158	538,938
Diğer Kapsamlı Gelir		(608,633)	(2,155,752)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		12,292,285	(25,307,295)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1,917	115,635
Ana Ortaklık Payları		12,290,368	(25,422,930)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş karlar				
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı			
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
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	-	-	(2,155,752)	-	-	(23,267,178)	(25,422,930)	115,635	(25,307,295)
31.03.2015 itibariyle bakiyeler	22	250,000,000	485,133	(3,337,331)	10,209,777	61,496,331	(23,267,178)	295,586,732	2,028,402	297,615,134
01.01.2016 itibariyle bakiyeler	22	250,000,000	485,133	1,807,495	10,209,777	61,496,331	(29,905,314)	294,093,422	1,777,528	295,870,950
Transferler	22	-	-	-	-	(29,905,314)	29,905,314	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	22	-	-	(608,633)	-	-	12,882,209	12,273,576	1,917	12,275,493
31.03.2016 itibariyle bakiyeler	22	250,000,000	485,133	1,198,862	10,209,777	31,591,017	12,882,209	306,366,998	1,779,445	308,146,443

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01- 31.03.2016</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01- 31.03.2015</i>
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(74,584,138)	(53,979,980)
Dönem Karı / (Zararı)		12,900,918	(23,151,543)
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		13,566,106	4,072,620
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	16-17	4,465,089	4,464,918
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	19-24.2	3,494,103	1,333,551
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	19	454,881	276
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	8-27	2,105,039	1,698,619
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	5	6,980	(3,982)
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	10-27	156,702	1,353,114
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	15	666,941	(4,886,643)
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	25.1	888,297	1,058,168
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	25.2	(1,224,886)	867,791
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	28	2,552,960	(1,813,192)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(101,041,392)	(30,900,169)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	5	(2,256,280)	(5,911,325)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	7	6,161,096	73,036
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	11	(43,222,257)	(19,468,486)
Canlı varlıklardaki azalış (artış)	12	(9,241)	(554,664)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	9-14-21	(70,015,500)	(7,236,652)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	13	(386,443)	54,413
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	7	7,055,706	4,748,064
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	20	770,154	(647,007)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	9	(491,240)	4,771,427
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	13	1,525,762	(6,190,037)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)	19	(173,149)	(538,938)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(74,574,368)	(49,979,092)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	28	(9,770)	(4,000,888)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3,303,236)	(3,238,965)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16-17	28,056	43,196
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16-17	(3,331,292)	(3,282,161)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		31,272,267	27,183,056
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / Nakit Çıkışları	8	32,813,913	31,800,028
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(1,541,646)	(4,616,972)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(46,615,107)	(30,035,889)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	66,387,256	124,275,728
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	19,772,149	94,239,839

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, nevresim, çarşaf, gömleklik ve döşemelik bez imalatını ve elektrik enerjisi üretimi yapmaktadır.

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

Şirket’in, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 3,799 kişi, 01.01.-31.03.2016 dönemi için ortalama personel sayısı 3,815’dir.

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

Kapasite (Tekstil)

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

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

Kapasite (Enerji)

29 Ocak 2014 tarih, 24 rapor no’lu ve 30 Ocak 2017 geçerlilik süresi olan Denizli Sanayi Odası’ndan alınan kapasite raporuna göre Şirket’in yıllık üretim kapasite bilgileri aşağıdaki gibidir (kapasite, günde 8 saat yılda 300 gün üzerinden hesaplanmıştır, şirket günde 3 vardiya çalışmaktadır):

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

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

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş.

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. 2007 yılında İzmir’de kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu zirai üretim yapmaktır. 21 Nisan 2009 tarihli, 7296 numaralı 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. toplam 197,000 m² örtü altı sera alanında seracılık faaliyeti göstermektedir.

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

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

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

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

Şirket’in, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 200 kişi, 01.01.-31.03.2016 dönemi için ortalama personel sayısı 199’dur.

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş. 13 Temmuz 1998 tarihinde Denizli’de kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu elektrik, sıcak su ve buhar üretimi yapmaktır. Şirket’in yıllık 39,600,000 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır. Temmuz 2015 tarihinde elektrik üretimine başlamıştır.

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. Şirket’in yıllık 28,627,200 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır. Ekim 2014 tarihinde elektrik üretimine başlamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Mayıs 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, bağlı ortaklık ve iştiraklerin sermaye yapıları aşağıda sunulmuştur:

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

	31.03.2016	31.12.2015
	Oran %	Oran %
Halka Açık Kısım	47.32	47.32
Akça Holding A.Ş.	50.29	50.29
Diğer	2.39	2.39
	%100	%100

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

	31.03.2016	31.12.2015
	Oran %	Oran %
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	22.01	22.01
Rıza Akça	37.86	37.86
Dilek Göksan	18.93	18.93
Ahmet Bilge Göksan	18.93	18.93
Erbil Akça	2.27	2.27
	%100	%100

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

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

	31.03.2016	31.12.2015
	Oran %	Oran %
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	79.17	79.17
Rıza Akça	10.31	10.31
Ahmet Bilge Göksan	5.16	5.16
Dilek Göksan	5.16	5.16
Diğer	0.20	0.20
	%100	%100

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

	31.03.2016	31.12.2015
	Oran %	Oran %
Nihat Zeybekçi	49.50	49.50
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	48.00	48.00
Diğer	2.50	2.50
	%100	%100

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

	31.03.2016	31.12.2015
	Oran %	Oran %
Tan Elektrik Üretim A.Ş.	45.71	45.71
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	20.00	20.00
Akça Holding A.Ş.	17.53	17.53
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	10.72	10.72
Selin Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	5.55	5.55
Akçasaraylı Tekstil Ltd. Şti.	0.48	0.48
	%100	%100

Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. (İştirak)

	31.03.2016	31.12.2015
	Oran %	Oran %
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	45.00	45.00
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	37.50	37.50
Akça Holding A.Ş.	7.50	7.50
Rıza Akça	5.00	5.00
Dilek Göksan	2.50	2.50
Ahmet Bilge Göksan	2.50	2.50
	%100	%100

Tan Elektrik Üretim A.Ş. (İştirak)

	31.03.2016	31.12.2015
	Oran %	Oran %
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	1.00
Ahmet Bilge Göksan	1.00	1.00
	%100	%100

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı TL olarak sunulmuştur.

Netleştirme/Mahsup

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

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

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

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

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

- 31 Mart 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda "Satışların Maliyeti" içerisinde gösterilen 407,751 TL tutarındaki personel gideri, "Genel Yönetim Giderleri" hesabı altında sınıflandırılmıştır.
- 31 Mart 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda, "Genel Yönetim Giderleri" içerisinde gösterilen 54,465 TL tutarındaki genel idare malzeme sarfları gideri, "Satışların Maliyeti" hesabı altında sınıflandırılmıştır.
- 31 Mart 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda, "Satışların Maliyeti" içerisinde gösterilen 17,399 TL tutarındaki dağıtım gideri, "Pazarlama Giderleri" hesabı altında sınıflandırılmıştır.
- 31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda, "Pazarlama Giderleri" içerisinde gösterilen 31,382 TL tutarındaki personel servis gideri, "Satışların Maliyeti" hesabı altında sınıflandırılmıştır.
- 31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda, "Pazarlama Giderleri" içerisinde gösterilen 813,970 TL tutarındaki personel gideri, "Satışların Maliyeti" hesabı altında sınıflandırılmıştır.

2.e. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

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

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

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

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

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

- TFRS 9 - Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

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

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

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

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

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal yatırımlar:

Finansal varlık ve borçların başlangıçtaki ölçümleri:

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı 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 değerlendirilecek finansal varlıklar:

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

Bağlı menkul kıymetler:

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

Finansal Borçlar

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

Alacaklar ve Borçlar

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

Borçlanma Maliyetleri

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

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

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

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

Stoklar

Stoklar, net 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.

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

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

Finansal Kiralama İşlemleri

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

• Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, azami 4,093 TL (31 Aralık 2015: 3,828) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

• **Sosyal Güvenlik Primleri**

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

Vergi

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

Muhasebe Tahminleri

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Grup için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel 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 güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu:

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

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

Faiz geliri:

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

Temettü ve diğer gelirler:

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

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

Kiralama İşlemleri

Kiralayan olarak faaliyet kiralaması

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

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

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

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

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

	31.03.2016	31.12.2015
USD	2.8334	2.9076
EURO	3.2081	3.1776
GBP	4.0766	4.3007
CHF	2.9324	2.9278

Türev Finansal Araçlar ve Riskten Korunma Amaçlı Araçlar

Grup'un 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 Grup'un 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 geçmiş dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

Nakit Akım Tablosu

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

Grup ile yönetim ilişkisine sahip şirketlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

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
31 MART 2016 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.

2.g. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır. Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tespit edilmektedir.

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları:

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

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

Grup sahip olup da kiraladığı tesisleri yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır. Grup yasal kayıtlarında akaryakıt istasyonları ile birlikte muhasebeleştirilen ilgili tesislerin kayıtlı değerleri, gelecek dönemlerde yaratacakları net nakit akışı dikkate alınarak ayırtmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

2.h. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2016	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Eliminasyon	Toplam
VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	19,713,806	58,343	-	19,772,149
Finansal Yatırımlar	8,269,318	-	-	8,269,318
Ticari Alacaklar	37,463,848	957,702	-	38,421,550
Diğer Alacaklar	204,814,703	129,388	(18,289,436)	186,654,655
Türev Araçlar	603,504	-	-	603,504
Stoklar	221,471,343	638,623	-	222,109,966
Canlı Varlıklar	-	5,817,241	-	5,817,241
Peşin Ödenmiş Giderler	2,318,023	205,879	-	2,523,902
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	77,963	146,784	-	224,747
Diğer Dönen Varlıklar	15,068,806	3,575,768	-	18,644,574
Dönen Varlıklar	509,801,314	11,529,728	(18,289,436)	503,041,606
Diğer Alacaklar	53,562	14,721	-	68,283
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	148,750,272	-	(9,500,000)	139,250,272
Maddi Duran Varlıklar	125,588,485	24,111,769	-	149,700,254
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	117,583	8,439	-	126,022
Peşin Ödenmiş Giderler	91,951	138,658	-	230,609
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16,950,162	611,284	(580,042)	16,981,404
Duran Varlıklar	291,552,015	24,884,871	(10,080,042)	306,356,844
TOPLAM VARLIKLAR	801,353,329	36,414,599	(28,369,478)	809,398,450
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	278,576,440	-	-	278,576,440
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	34,486,120	3,108,478	-	37,594,598
Ticari Borçlar	77,755,966	1,367,894	-	79,123,860
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6,209,790	361,604	-	6,571,394
Diğer Borçlar	1,626,232	18,442,130	(18,289,436)	1,778,926
Türev Araçlar	136,598	-	-	136,598
Ertelenmiş Gelirler	23,327,917	299,554	-	23,627,471
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	54,487	-	54,487
Kısa Vadeli Karşılıklar	1,492,626	-	-	1,492,626
Kısa Vadeli Yükümlülükler	423,611,689	23,634,147	(18,289,436)	428,956,400
Uzun Vadeli Borçlanmalar	44,953,509	3,107,472	-	48,060,981
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21,695,473	447,619	-	22,143,092
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2,083,556	588,020	(580,042)	2,091,534
Uzun Vadeli Yükümlülükler	68,732,538	4,143,111	(580,042)	72,295,607
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				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1,224,935	(42,865)	16,792	1,198,862
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10,147,245	62,532	-	10,209,777
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	34,340,675	(3,472,130)	722,472	31,591,017
Net Dönem Karı/Zararı	12,811,114	89,804	(18,709)	12,882,209
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	1,779,445	1,779,445
ÖZKAYNAKLAR	309,009,102	8,637,341	(9,500,000)	308,146,443
TOPLAM KAYNAKLAR	801,353,329	36,414,599	(28,369,478)	809,398,450

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

31 Mart 2016	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	102,784,984	4,196,625	-	106,981,609
Satışların Maliyeti (-)	(89,799,192)	(2,991,890)	-	(92,791,082)
BRÜT KAR/ZARAR	12,985,792	1,204,735	-	14,190,527
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2,990,365)	(202,650)	-	(3,193,015)
Pazarlama Giderleri (-)	(2,425,509)	(231,245)	-	(2,656,754)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2,734,033	292,515	-	3,026,548
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2,216,131)	(34,050)	-	(2,250,181)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	8,087,820	1,029,305	-	9,117,125
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	195,732	-	-	195,732
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(4,433)	-	-	(4,433)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	(666,941)	-	-	(666,941)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	7,612,178	1,029,305	-	8,641,483
Finansman Gelirleri (+)	15,489,353	71	(473,542)	15,015,882
Finansman Giderleri (-)	(8,063,353)	(613,676)	473,542	(8,203,487)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	15,038,178	415,700	-	15,453,878
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri				
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	-	(54,487)	-	(54,487)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(2,227,064)	(271,409)	-	(2,498,473)
DÖNEM KARI/ZARARI	12,811,114	89,804	-	12,900,918

Coğrafi Bölgelere İlişkin Bilgi

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

Bölge	31.03.2016	31.03.2015
ALMANYA	65%	48%
İTALYA	8%	9%
FRANSA	5%	9%
AMERİKA	5%	5%
ÇİN	2%	5%
İNGİLTERE	2%	8%
Diğer ülkeler	13%	16%
	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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla % 48’dir. (31.12.2015: % 42).

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31.03.2016	31.12.2015
Kasa	17,115	39,963
Bankalar	19,708,988	66,259,095
<i>Vadesiz mevduat</i>	14,053,404	2,169,507
<i>Vadeli mevduat</i>	5,655,584	64,089,588
Banka faiz tahakkukları	46,046	88,198
	19,772,149	66,387,256

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

	31.03.2016	31.12.2015
1 aya kadar	267,238	55,297,587
1-3 ay	5,388,346	8,792,001
	5,655,584	64,089,588

31 Mart 2016 tarihi itibariyle, vadeli mevduatların etkin faiz oranları TL için % 11.31 ve USD için % 1.57'dir. (31.12.2015: TL için %12.99, USD için %1.86)

31 Mart 2016 tarihi itibariyle vadeli mevduatların ortalama vadesi 77 gündür (31.12.2015: 13). Söz konusu vadeli mevduatlar 31 Mart 2016 tarihi itibariyle, 267,238 TL ve 1,901,725 USD (5,388,346 TL) (31.12.2015: 55,297,587 TL ve 3,023,800 USD (8,792,001 TL)) tutarlarından oluşmaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibariyle, Grup'un 3 aydan kısa vadeli banka mevduatları üzerinde, kullandığı kredilerine karşılık Şekerbank T.A.Ş.'den 1,000,000 USD (2,833,400 TL) tutarında mevduat rehini bulunmaktadır (31.12.2015: 1,850,000 USD (5,379,060 TL) ve 55,000,000 TL).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31.03.2016	31.12.2015
3 aydan uzun vadeli banka mevduatları	8,216,860	5,960,580
Banka faiz tahakkukları	52,458	59,438
	8,269,318	6,020,018

31 Mart 2016 tarihi itibariyle vadeli mevduatların ortalama vadesi 250 gündür (31.12.2015: 182). Söz konusu vadeli mevduatlar, 31 Mart 2016 tarihi itibariyle, 2,900,000 USD (8, 216,860 TL) tutarında mevduatlardan oluşmaktadır (31.12.2015: 2,050,000 USD (5, 960,580 TL)).

31 Mart 2016 tarihi itibariyle, Grup'un 3 aydan uzun vadeli banka mevduatları üzerinde, Şekerbank T.A.Ş.'den kullandığı kredilerine karşılık 2,900,000 USD (8,216,860 TL) tutarında mevduat rehini bulunmaktadır (31.12.2015: 2,050,000 USD (5,960,580 TL)).

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7):

	31.03.2016	31.12.2015
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	4,620,661	4,429,739
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	-	5,091,911
Akçamen Tekstil A.Ş.	-	777,261
Reeskont	(39,261)	(220,416)
	4,581,400	10,078,495

b) İlişkili taraflardan gelir tahakkukları (Not 7):

	31.03.2016	31.12.2015
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	184,802	2,219,987
	184,802	2,219,987

c) İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 7):

	31.03.2016	31.12.2015
Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6,177,092	5,979,720
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	332,025	452,921
Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.	146,450	116,230
Akçamen Tekstil A.Ş.	140,402	-
Reeskont	(62,195)	(58,584)
	6,733,774	6,490,287

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

	31.03.2016	31.12.2015
Ortaklardan alacaklar		
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	99,038,740	42,557,543
Akça Holding A.Ş.	248,016	551,054
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.	63,203,753	58,745,082
Tan Elektrik Üretim A.Ş.	20,371,197	12,232,100
Akça Solar Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	83,708	66,471
	182,945,414	114,152,250

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

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

	31.03.2016	31.12.2015
Ortaklara borçlar		
Rıza Akça	470,162	350,662
Ali Atlamaz	13,450	13,450
Ahmet Bilge Göksan	14,697	-
Dilek Göksan	103	121
	498,412	364,233

f) İlişkili taraflardan alınan avanslar:

	31.03.2016	31.12.2015
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	3,617,314	-
	3,617,314	-

g) İlişkili taraflara verilen avanslar:

	31.03.2016	31.12.2015
Rıza Akça	395,967	-
	395,967	-

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

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	14,758,392	24,207,838
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	708,438	1,307,015
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	20,466	-
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş.	-	14,000
	15,487,296	25,528,853

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

b) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet alışları

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	775,500	-
	775,500	-

c) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9,905,000	7,558,000
Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.	124,110	98,500
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	-	104,250
Akça Holding A.Ş.	5,313	5,587
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş.	256	946
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	1,019	-
	10,035,698	7,767,283

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

a) Yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar, brüt:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Yönetim Kurulu Üyelerine	82,085	70,413
	82,085	70,413

b) İlişkili taraflara ödenen hizmet bedeli:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	40,661	51,591
Akça Holding A.Ş.	123,757	100,994
	164,418	152,585

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

c) İlişkili taraflardan alınan kira bedeli:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	21,000	19,500
Akça Holding A.Ş.	21,000	19,500
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	21,000	19,500
Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.	8,100	7,500
Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8,100	7,500
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	3,210	3,000
Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	2,580	2,400
	84,990	78,900

d) İlişkili taraflardan alınan hizmet bedeli:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	17,700	16,500
	17,700	16,500

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

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	201,179	1,545,982
Akça Holding A.Ş.	1,364	2,331
	202,543	1,548,313

f) İlişkili taraflardan alınan faizler (Not 27.1):

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	2,852,148	3,350,909
Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.	1,567,487	1,478,176
Tan Elektrik Üretim A.Ş.	372,456	110,239
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	105,768	-
Akça Solar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	1,943	9,154
Akça Holding A.Ş.	11,317	346
	4,911,119	4,948,824

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

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

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	101,197	102,390
Akça Holding A.Ş.	6,603	-
	107,800	102,390

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

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	9,034	23,549
Akça Holding A.Ş.	431	-
	9,465	23,549

i) İlişkili taraflara ödenen kira giderleri:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	90,000	84,000
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	8,730	-
	98,730	84,000

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

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	4,760	1,556
	4,760	1,556

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2016	31.12.2015
Ticari alacaklar	31,112,558	30,434,219
Çekler ve senetler	398,158	330,634
Ticari alacaklar reeskontu	(121,262)	(161,139)
Şüpheli ticari alacaklar	539,390	543,793
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(539,390)	(543,793)
Gelir tahakkukları	2,265,894	2,568,747
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	33,655,348	33,172,461
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-a)	4,620,661	10,298,911
İlişkili şirketlerden gelir tahakkukları (Not 6-i-b)	184,802	2,219,987
İlişkili şirketlerden alacaklar reeskontu (Not 6-i-a)	(39,261)	(220,416)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4,766,202	12,298,482
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	38,421,550	45,470,943

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

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

	31.03.2016	31.12.2015
1-30 gün	322,602	134,040
31-60 gün	-	86,574
61-90 gün	56,268	68,774
91-120 gün	19,288	41,246
	398,158	330,634

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

	31.03.2016	31.12.2015
Açılış bakiyesi	543,793	247,204
Tahsil edilemeyecek bakiyelerin netleştirilmesi (*)	(4,403)	(143,599)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	440,188
Kapanış bakiyesi	539,390	543,793

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

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2016	31.12.2015
Ticari borçlar	55,117,976	57,382,296
Ticari borçlar reeskontu	(639,236)	(566,870)
Borç senetleri	18,043,240	10,078,110
Borç senetleri reeskontu	(141,900)	(102,320)
Gider tahakkukları	10,006	11,537
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	72,390,086	66,802,753
İlişkili şirketlere borçlar (Not 6-i-c)	6,795,969	6,548,871
İlişkili şirketlere borçlar reeskontu (Not 6-i-c)	(62,195)	(58,584)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,733,774	6,490,287
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	79,123,860	73,293,040

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 64 gündür (31 Aralık 2015: 60 gündür).

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un ticari borçlarına banka tarafından, 1,731,081 USD (4,904,844 TL) ve 213,824 EURO (685,967 TL) tutarlarında aval verilmiştir (31.12.2015: 1,572,795 USD (4,573,059 TL) ve 567,626 EURO (1,803,688 TL)) (Not 18).

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

	31.03.2016	31.12.2015
Vadesi geçmiş	22,951	22,527
1 – 30 gün	5,824,808	4,512,324
31 – 60 gün	4,610,476	3,770,733
61 – 90 gün	3,195,182	1,516,122
91 – 120 gün	4,389,823	41,224
121 – 150 gün	-	215,180
	18,043,240	10,078,110

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Finansal Borçlar:		
TL cinsinden banka kredileri	823,437	254,558
USD cinsinden banka kredileri	223,820,382	203,031,205
EUR cinsinden banka kredileri	52,896,459	25,610,635
GBP cinsinden banka kredileri	467,689	2,393,070
Kısa Vadeli Finansal Borçların Faiz Tahakkukları:		
USD cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	308,784	333,305
EUR cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	259,689	119,395
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	278,576,440	231,742,168
Finansal Kiralama Borçları:		
USD cinsinden finansal kiralama borçları, net	-	51,553
EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net	6,025,685	6,170,753
Banka Kredileri:		
USD cinsinden banka kredileri	9,231,730	21,180,272
EUR cinsinden banka kredileri	20,800,617	14,391,029
Uzun Vadeli Finansal Borçların Faiz Tahakkukları:		
USD cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	636,642	560,572
EUR cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	899,924	532,541
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım	37,594,598	42,886,720
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları:		
EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net	5,637,573	6,982,598
Uzun Vadeli Banka Kredileri:		
USD cinsinden banka kredileri	3,786,291	2,806,904
EUR cinsinden banka kredileri	38,637,117	46,436,323
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	48,060,981	56,225,825
Toplam Finansal Yükümlülükler	364,232,019	330,854,713

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

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

	31.03.2016	31.12.2015
3 aya kadar	116,416,247	87,438,806
3 ile 12 ay arası	191,624,067	179,421,963
1 ile 5 yıl arası	40,618,548	43,466,877
5 yıldan fazla	1,804,860	5,776,350
	350,463,722	316,103,996

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

	31.03.2016	31.12.2015
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	16,774,504	15,322,603
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	10,989,042	13,783,634
3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler	6,427,500	7,974,720
4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler	6,427,502	6,385,920
5 – 6 yıl içerisinde ödenecekler	1,804,860	5,406,160
6 – 7 yıl içerisinde ödenecekler	-	370,190
	42,423,408	49,243,227

31 Mart 2016 tarihi itibariyle, USD, EURO ve GBP cinsinden banka kredilerinin etkin faiz oranları sırasıyla %2.94, %3.94 ve %3.40'dır (31.12.2015: USD-%2.71, EURO-%4.25 ve GBP-%3.40'dır).

Grup'un, kullandığı kredilerine karşılık mevduat rehini bulunmaktadır.

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

Grup'un, kullandığı kredilerine karşılık arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipotek tutarları 130,950,000 USD (371,033,730 TL), 21,000,000 EURO (67,370,100 TL) ve 73,910,000 TL'dir.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Grup'un finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	6,407,265	6,669,535
Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-)	(381,580)	(447,229)
	6,025,685	6,222,306
	31.03.2016	31.12.2015
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	5,811,086	7,223,692
Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-)	(173,513)	(241,094)
	5,637,573	6,982,598

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

Finansal kiralama borçlarının 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri	Toplam yükümlülük
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	6,407,265	(381,580)	6,025,685
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	4,477,424	(150,124)	4,327,300
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	1,308,049	(23,255)	1,284,794
3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler	25,613	(134)	25,479
	12,218,351	(555,093)	11,663,258

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

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

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	31.03.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve garantiler	1,848	1,847
KDV iade alacakları	3,578,005	4,226,975
Diğer çeşitli alacaklar	129,388	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	3,709,241	4,228,822
Ortaklardan alacaklar (Not 6-i-d) (*)	99,286,756	43,108,597
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-d)	83,658,658	71,043,653
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	182,945,414	114,152,250
Toplam Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	186,654,655	118,381,072

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, Grup bilançosunun dönen varlıklar toplamının % 36.45'ini, toplam varlıkların %22.65'ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2015 için dönen varlıklar toplamının %25.87'sini, toplam varlıkların %15.18'ini oluşturmaktadır).

(*) Ortaklardan alacaklar bakiyesinin 99,038,740 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. 01.01-31.03.2016 döneminde ilgili alacaklar için 2,852,148 TL tutarında adat geliri ilişikteki kâr veya zarar tablosuna kaydedilmiştir.

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	31.03.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve garantiler	68,283	66,408
	68,283	66,408

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	31.03.2016	31.12.2015
Alınan depozito ve teminatlar	10,148	10,148
Ödenecek vergi ve fonlar	1,270,366	1,895,785
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1,280,514	1,905,933
Ortaklara borçlar (Not 6-i-e)	498,412	364,233
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	498,412	364,233
Toplam Diğer Kısa Vadeli Borçlar	1,778,926	2,270,166

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

NOT 10 – TÜREV ARAÇLAR

	31.03.2016	31.12.2015
Vadeli döviz işlemi gelir tahakkuku	603,504	1,079,408
	603,504	1,079,408
	31.03.2016	31.12.2015
Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku	136,598	455,800
	136,598	455,800

NOT 11 – STOKLAR

	31.03.2016	31.12.2015
İlk madde ve malzeme	81,797,722	75,754,075
Yarı mamüller	101,177,746	69,950,218
Mamüller	37,306,300	31,613,988
Ticari mallar	679,672	468,562
Diğer stoklar	1,148,526	1,100,866
	222,109,966	178,887,709

Grup stoklarının tamamı sigorta teminatı kapsamındadır.

NOT 12 – CANLI VARLIKLAR

Kısa vadeli canlı varlıklar

	31.03.2016	31.12.2015
Canlı varlıklar (domates)	5,817,241	5,808,000
	5,817,241	5,808,000

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

NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2016	31.12.2015
Verilen sipariş avansları	1,775,484	1,182,556
Gelecek aylara ait giderler	343,253	640,416
İş avansları	405,165	263,921
	2,523,902	2,086,893

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2016	31.12.2015
Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar	89,453	136,186
Gelecek yıllara ait giderler	141,156	144,989
	230,609	281,175

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.03.2016	31.12.2015
Alınan avanslar	23,627,471	22,101,709
	23,627,471	22,101,709

NOT 14 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2016	31.12.2015
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	224,747	288,829
	224,747	288,829

NOT 15 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	Pay (%)	31.12.2015	Pay (%)
Akça Enerji Üretim Dağıtım Otoprodüktör A.Ş.	653,121	20%	1,008,851	20%
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	11,921,189	45%	11,773,434	45%
Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmeleri A.Ş.	126,675,962	48%	127,134,928	48%
	139,250,272		139,917,213	

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

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

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.

	31.03.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	12,800,458	11,048,024
Duran Varlıklar	87,389,261	82,107,875
Toplam Varlıklar	100,189,719	93,155,899
Kısa vadeli yükümlülükler	72,306,191	62,931,741
Uzun vadeli yükümlülükler	24,617,924	25,179,901
Ana şirkete ait özkaynaklar	3,265,604	5,044,257
Toplam Kaynaklar	100,189,719	93,155,899
Satışlar, net	1,295,356	1,909,394
Satışların maliyeti	(1,556,048)	(2,411,131)
Net kar / (zarar)	(1,778,347)	(2,944,874)

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.'nin 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, 5,908,003 TL yapılmakta olan yatırımı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 226,493 TL).

Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.

	31.03.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	16,670,173	23,592,293
Duran Varlıklar	10,673,878	10,695,889
Toplam Varlıklar	27,344,051	34,288,182
Kısa vadeli yükümlülükler	516,574	7,726,136
Uzun vadeli yükümlülükler	335,945	398,860
Ana şirkete ait özkaynaklar	26,491,532	26,163,186
Toplam Kaynaklar	27,344,051	34,288,182
Satışlar, net	15,602,634	72,550,106
Satışların maliyeti	(14,728,299)	(69,765,621)
Net kar / (zarar)	394,716	3,667,951

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

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

	31.03.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	58,775,525	63,144,976
Duran Varlıklar	322,682,129	332,938,583
Toplam Varlıklar	381,457,654	396,083,559
Kısa vadeli yükümlülükler	48,342,637	43,488,633
Uzun vadeli yükümlülükler	69,206,763	87,730,492
Ana şirkete ait özkaynaklar	263,908,254	264,864,434
Toplam Kaynaklar	381,457,654	396,083,559
Satışlar, net	59,261,250	245,603,054
Satışların maliyeti	(51,899,753)	(207,671,518)
Net kar / (zarar)	848,104	48,240,981

Tan Elektrik Üretim A.Ş.

	31.03.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	1,408,472	1,162,291
Duran Varlıklar	36,802,780	34,898,369
Toplam Varlıklar	38,211,252	36,060,660
Kısa vadeli yükümlülükler	22,714,915	15,653,790
Uzun vadeli yükümlülükler	22,760,704	23,491,078
Ana şirkete ait özkaynaklar	(7,264,367)	(3,084,208)
Toplam Kaynaklar	38,211,252	36,060,660
Satışlar, net	1,810,320	6,610,739
Satışların maliyeti	(1,175,280)	(4,576,497)
Net kar / (zarar)	(4,180,470)	(4,646,650)

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 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 altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
31 Ocak 2015 açılış bakiyesi	30,134,020	62,548,515	258,638,103	1,678,117	7,834,797	426,987	361,260,539
Girişler	42,000	288,772	1,257,712	274,764	3,579,844	7,587,899	13,030,991
Çıkışlar	-	-	(8,895,008)	(93,618)	(45,925)	(58,582)	(9,093,133)
Transfer	464,192	984,816	5,847,336	-	718,542	(8,014,886)	-
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	30,640,212	63,822,103	256,848,143	1,859,263	12,087,258	(58,582)	365,198,397
Girişler	-	199,106	1,119,585	86,279	780,670	1,144,404	3,330,044
Çıkışlar	-	-	(22,423)	(136,125)	(11,995)	-	(170,543)
31 Mart 2016 kapanış bakiyesi	30,640,212	64,021,209	257,945,305	1,809,417	12,855,933	1,085,822	368,357,898
Birikmiş Amortismanlar							
31 Ocak 2015 açılış bakiyesi	4,815,779	15,149,393	182,583,664	668,767	2,329,722	-	205,547,325
Girişler	2,106,713	1,281,018	12,776,615	283,443	1,315,428	-	17,763,217
Çıkışlar	-	-	(8,895,007)	(56,487)	(2,728)	-	(8,954,222)
Transferler	2,739	-	-	-	(2,739)	-	-
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	6,925,231	16,430,411	186,465,272	895,723	3,639,683	-	214,356,320
Girişler	524,543	321,622	3,124,681	66,601	407,612	-	4,445,059
Çıkışlar	-	-	(21,862)	(116,317)	(5,556)	-	(143,735)
31 Mart 2016 kapanış bakiyesi	7,449,774	16,752,033	189,568,091	846,007	4,041,739	-	218,657,644
31.12.2015, Net Defter Değeri	23,714,981	47,391,692	70,382,871	963,540	8,447,575	(58,582)	150,842,077
31.03.2016, Net Defter Değeri	23,190,438	47,269,176	68,377,214	963,410	8,814,194	1,085,822	149,700,254

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların döneme ilişkin amortisman gideri tutarı 4,445,059 TL’dir (31 Aralık 2015: 17,763,217 TL).

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar, 239,600,283 TL, 12,548,500 EURO (40,256,843 TL) ve 344,393 USD (975,804 TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır (31 Aralık 2015: 239,564,883 TL, 12,548,500 EURO (39,874,114 TL) ve 344,393 USD (1,001,358 TL)).

Maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipotek tutarları 130,950,000 USD (371,033,730 TL), 21,000,000 EURO (67,370,100 TL) ve 73,910,000 TL’dir.

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

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değerleri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
31 Ocak 2015 açılış bakiyesi	39,220	187,839	227,059
Girişler	-	139,444	139,444
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	39,220	327,283	366,503
Girişler	-	1,248	1,248
Çıkışlar	-	(1,248)	(1,248)
31 Mart 2016 kapanış bakiyesi	39,220	327,283	366,503
Birikmiş Amortismanlar			
31 Ocak 2015 açılış bakiyesi	24,390	114,897	139,287
Girişler	5,808	75,356	81,164
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	30,198	190,253	220,451
Girişler	583	19,447	20,030
31 Mart 2016 kapanış bakiyesi	30,781	209,700	240,481
31.12.2015, Net Defter Değeri	9,022	137,030	146,052
31.03.2016, Net Defter Değeri	8,439	117,583	126,022

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların döneme ilişkin itfa gideri tutarı 20,030 TL’dir (31 Aralık 2015: 81,164 TL).

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

NOT 18 – KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31.3.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	628,916,459	644,548,404
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar		
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
Toplam	628,916,459	644,548,404

Grup'un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle vermiş olduğu diğer TRİ bulunmamaktadır.

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 131,990,000 USD (373,980,466 TL), 5,000,000 EURO (16,040,500 TL) ve 113,500,000 TL kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 137,990,000 USD (401,219,724 TL), 5,000,000 EURO (15,888,000 TL) ve 113,500,000 TL).

31 Mart 2016 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	TL	72,310,000	1.0000	72,310,000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	USD	130,950,000	2.8334	371,033,730
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	3.2081	67,370,100
				512,313,830

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Mektupları	Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Elektrik ve doğalgaz dağıtım şirketleri	TL	1,251,379	1.0000	1,251,379
Gümrük idaresi	TL	5,654,271	1.0000	5,654,271
Kredi teminatı	USD	1,115,000	2.8334	3,159,241
İcra dairesi	TL	92,701	1.0000	92,701
Diğer	TL	25,902	1.0000	25,902
				10,183,494

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, verilen teminat mektuplarının banka bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

Teminat Mektuplarının Banka Detayları	Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	TL	5,836,472	1.0000	5,836,472
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	TL	58,000	1.0000	58,000
Halk Bankası A.Ş.	TL	1,103,880	1.0000	1,103,880
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	USD	1,115,000	2.8334	3,159,241
Akbank T.A.Ş.	TL	25,901	1.0000	25,901
				10,183,494

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un ticari borçlarına banka tarafından verilen avallerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Para Birimi	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	USD	895,663	2.8334	2,537,772
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	EURO	213,824	3.2081	685,969
Finansbank A.Ş.	USD	835,418	2.8334	2,367,073
				5,590,814

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un 3 aydan kısa vadeli banka mevduatları üzerinde, kullandığı kredilerine karşılık Şekerbank T.A.Ş.'den 1,000,000 USD (2,833,400 TL) tutarında mevduat rehini bulunmaktadır (31.12.2015: 1,850,000 USD (5,379,060 TL) ve 55,000,000 TL).

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un 3 aydan uzun vadeli banka mevduatları üzerinde, Şekerbank T.A.Ş.'den kullandığı kredilerine karşılık 2,900,000 USD (8,216,860 TL) tutarında mevduat rehini bulunmaktadır (31.12.2015: 2,050,000 USD (5,960,580 TL)).

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, genel kredi sözleşmelerinin banka bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

Genel Kredi Sözleşmeleri:	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	TL	15,000,000	1.0000	15,000,000
Denizbank A.Ş.	USD	9,000,000	2.8334	25,500,600
Eximbank A.Ş.	USD	25,000,000	2.8334	70,835,000
Finansbank A.Ş.	TL	13,000,000	1.0000	13,000,000
Halk Bankası A.Ş.	TL	10,000,000	1.0000	10,000,000
İşbankası A.Ş.	USD	9,500,000	2.8334	26,917,300
Odea Bank A.Ş.	TL	33,000,000	1.0000	33,000,000
Şekerbank A.Ş.	USD	20,000,000	2.8334	56,668,000
Şekerbank A.Ş.	TL	8,500,000	1.0000	8,500,000
Şekerbank A.Ş.	EURO	5,000,000	3.2081	16,040,500
ICBC Turkey Bank A.Ş.	USD	3,490,000	2.8334	9,888,566
Türkiye Finans katılım Bankası A.Ş.	TL	30,000,000	1.0000	30,000,000
Akbank T.A.Ş.	TL	4,000,000	1.0000	4,000,000
Vakıfbank A.Ş.	USD	65,000,000	2.8334	184,171,000
				503,520,966

31 Mart 2016 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	2,990,000	2.8334	8,471,866
					8,471,866

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, verilen teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Senetleri	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Eximbank	USD	32,200,000	2.8334	91,235,480
Eximbank	EUR	1,275,000	3.2081	4,090,328
				95,325,808

31 Mart 2016 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	13,500,000	2.8334	38,250,900
Türk Eximbank	Denizbank A.Ş.	USD	3,000,000	2.8334	8,500,200
Türk Eximbank	Şekerbank T.A.Ş.	USD	1,650,000	2.8334	4,675,110
Türk Eximbank	Finansbank A.Ş.	USD	1,200,000	2.8334	3,400,080
Türk Eximbank	Halkbank A.Ş.	USD	8,500,000	2.8334	24,083,900
Türk Eximbank	Odeabank A.Ş.	USD	750,000	2.8334	2,125,050
Türk Eximbank	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	USD	3,600,000	2.8334	10,200,240
Türk Eximbank	Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	EUR	600,000	3.2081	1,924,860
Türk Eximbank	Odeabank A.Ş.	EUR	675,000	3.2081	2,165,468
					95,325,808

NOT 19 – KISA VADELİ KARŞILIKLAR

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.03.2016	31.12.2015
Dava karşılıkları	202,513	202,513
Personel izin karşılıkları	1,290,113	835,232
	1,492,626	1,037,745

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2016	31.12.2015
Kıdem tazminatı karşılıkları	22,143,092	18,040,356
	22,143,092	18,040,356

01 Ocak – 31 Mart 2016 döneminde Grup’ta taşeronlar tarafından çalıştırılanlar da dahil olmak üzere ortalama 4,013 kişi çalışmaktadır (01.01-31.12.2015: 3,999 kişi). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 97’dir. (01.01-31.12.2015: % 97)

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

	31.03.2016	31.12.2015
01 Ocak bakiyesi	18,040,356	9,612,627
Dönem içerisindeki artış	3,926,224	18,376,945
Faiz maliyeti	312,808	422,993
Ödemeler	(918,077)	(6,635,867)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp, net	781,781	(3,736,342)
Kapanış bakiyesi	22,143,092	18,040,356

NOT 20 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.03.2016	31.12.2015
Personeler borçlar	4,826,517	3,943,588
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1,744,877	1,857,652
	6,571,394	5,801,240

NOT 21 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31.03.2016	31.12.2015
Devreden KDV	18,644,574	16,840,450
	18,644,574	16,840,450

NOT 22 – ÖZKAYNAKLAR

22.1 Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi her biri 1 TL nominal değerli 250,000,000 adet hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2015: 250,000,000 adet).

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

	31.03.2016		31.12.2015	
Hissedarlar:	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Halka açık kısım	47.32%	118,289,944	47.32%	118,289,944
Akça Holding A.Ş.	50.29%	125,729,500	50.29%	125,729,500
Diğer	2.39%	5,980,556	2.39%	5,980,556
Toplam	100.00%	250,000,000	100.00%	250,000,000

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

22.2 Sermaye Düzeltme Farkları

	31.03.2016	31.12.2015
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	485,133	485,133
	485,133	485,133

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

22.3.1 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	31.03.2016	31.12.2015
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1,198,862	1,807,495
	1,198,862	1,807,495

22.4 Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2016	31.12.2015
Yasal yedekler	10,209,777	10,209,777
	10,209,777	10,209,777

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20’sine ulaşıncaya 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 dağıtım genel kurul tarafından belirlenecek Kâr Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikaların belirlerken, kar dağıtım yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtım prensip olarak ihtiyardır. 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 $\frac{1}{4}$ ’ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

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

Payları borsada işlem gören şirketlerin:

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 itibariyle 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

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

31 Mart 2016	Özsermaye Toplamı	Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklık Payı	Azınlık Payı	Ana Ortaklık Dışı Özsermaye	Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar)
Smryna	8,637,339	89,804	79%	21%	1,779,445	18,709
						1,779,445

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

31 Aralık 2015	Özsermaye Toplamı	Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklık Payı	Azınlık Payı	Ana Ortaklık Dışı Özsermaye	Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar)
Smryna	9,181,211	(649,081)	%79	%21	1,777,528	(135,239)
						1,777,528

NOT 23 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

23.1 Hasılat

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Yurtiçi satışlar	28,907,657	36,614,989
Yurtdışı satışlar	77,963,153	64,861,301
Diğer satışlar	185,482	182,539
	107,056,292	101,658,829
Satıştan iadeler	(74,683)	(77,070)
Satış Gelirleri, (net)	106,981,609	101,581,759

23.2 Satışların Maliyeti

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Direk ilk madde malzeme giderleri	88,483,458	86,122,913
Direk işçilik giderleri	28,407,883	19,654,699
Genel üretim giderleri	4,463,722	3,153,431
Amortisman giderleri	3,727,152	3,811,263
<u>Yarımamul stoklarında değişim</u>		
1. Dönem başı yarımamul (+)	69,950,218	68,268,462
2. Dönem sonu yarımamul (-)	(101,177,746)	(93,555,184)
Üretilen mamul maliyeti	93,854,687	87,455,584
<u>Mamul stoklarında değişim</u>		
1. Dönem başı mamul (+)	31,613,988	39,728,264
2. Dönem sonu mamul (-)	(37,306,300)	(31,139,936)
Satılan mamul maliyeti	88,162,375	96,043,912
<u>Ticari mal maliyeti</u>		
1. Dönem başı ticari mal stoku (+)	468,562	78,508
2. Dönem içi alışlar (+)	1,384,846	1,439,102
3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)	(679,672)	(614,571)
Satılan ticari mallar maliyeti	1,173,736	903,039
Diğer hizmet maliyeti	463,081	365,484
Canlı varlıkların maliyeti	2,403,817	1,262,588
Canlı varlıkların amortismanları	588,073	561,597
Satışların maliyeti, net	92,791,082	99,136,620

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

01 Ocak – 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait her bir ana üretim grubu için, mal ve hizmet miktarları:

	Birim	01.01.- 31.3.2016	01.01.- 31.3.2015
İplik	Kg	3,028,961	3,737,148
Hambez	Mt2	33,553,370	37,000,882
Mamül bez	Mt2	30,292,785	25,751,989
Tela astar	Mt2	4,757,496	7,210,354
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	3,000,239	2,786,566
Elektrik	Kwh	17,381,067	17,492,031
Telef pamuğu	Kg	91,628	180,993
Parça bez	Kg	823,086	925,333
Üstübu	Kg	234,179	282,657
Telef tozu	Kg	11,760	21,960
Salkım domates	Kg	1,672,476	1,310,012

01 Ocak – 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait her bir ana satış grubu için, mal ve hizmet miktarları:

	Birim	01.01.- 31.3.2016	01.01.- 31.3.2015
İplik	Kg	1,604,376	868,059
Hambez	Mt2	-	23
Mamül Bez	Mt2	3,272,453	5,173,513
Tela Astar	Mt2	4,987,693	7,153,367
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	2,639,190	3,120,237
Elektrik	Kwh	63,070	157,960
Telef Pamuğu	Kg	99,300	182,860
Parça Bez	Kg	704,260	634,260
Üstübu	Kg	266,200	291,230
Telef Tozu	Kg	11,760	21,960
Salkım domates	Kg	1,672,476	1,310,012

NOT 24 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	2,656,754	2,046,030
Genel yönetim giderleri	3,193,015	3,485,463
	5,849,769	5,531,493

24.1 Pazarlama Giderleri

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Personel ücretleri	470,134	409,911
İhracat giderleri	1,464,962	1,412,507
İç satış nakliye giderleri	223,592	37,791
Amortisman giderleri	6,740	5,976
Diğer giderler	75,077	41,724
Kıdem tazminatı	85,584	-
Fuar gideri	330,665	138,121
	2,656,754	2,046,030

24.2 Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Personel ücretleri	1,008,948	628,978
Sigorta giderleri	6,529	209,698
Temsil ve ağırlama giderleri	31,573	31,507
Haberleşme giderleri	28,845	31,999
Kira giderleri	61,355	55,349
Eğitim ve danışmanlık giderleri	183,760	117,004
Seyahat masrafları	40,316	77,565
Vergi, resim ve harçlar	74,248	192,993
Holding giderlerine katılma payı (*)	123,757	100,994
Yardım ve bağış giderleri	900	1,228,528
Müşavirlik giderleri	43,688	40,602
Elektrik giderleri	84,053	83,060
Dava giderleri ve karşılıkları	16,471	58,024
Kıdem tazminatı karşılık gideri	617,510	315,887
İzin karşılığı	463,857	17,112
Amortisman giderleri	143,124	86,082
Büro kira giderleri	111,989	84,000
Diğer giderler	152,092	126,081
	3,193,015	3,485,463

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

NOT 25 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER GİDERLER

25.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Konusu kalmayan karşılıklar	8,976	16,835
Kur farkı gelirleri	835,403	1,050,475
Borç reeskont gelirleri / (giderler), net	1,224,886	867,791
SGK teşvik geliri	861,315	622,979
Teşvik ve destek gelirleri	52,451	921,299
Diğer gelir ve karlar	43,517	16,753
	3,026,548	3,496,132

25.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Komisyon giderleri	112,294	3,254,886
Kur farkı giderleri	1,220,348	6,189,425
Alacak reeskont gelirleri / (giderler), net	888,297	1,058,168
Diğer gider ve zararlar	29,242	36,696
	2,250,181	10,539,175

NOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER

26.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Kira gelirleri	124,748	116,863
Sabit kıymet satış karı	70,984	53,512
	195,732	170,375

26.2 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından/Zararlarından Paylar

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlara ilişkin paylar	666,941	(4,886,643)
	666,941	(4,886,643)

26.3 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Sabit kıymet satış zararı	4,433	-
	4,433	-

NOT 27 – FİNANSMAN GELİRLERİ GİDERLERİ

27.1 Finansman Gelirleri

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Faiz gelirleri	167,849	144,169
İlişkili şirketlerden alınan faiz gelirleri (6-iii-f)	4,911,119	4,948,824
Kur farkı gelirleri	8,460,182	2,038,004
İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı gelirleri (6-iii-e)	202,543	1,548,313
Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı geliri	1,274,189	2,377,943
	15,015,882	11,057,253

27.2 Finansman Giderleri (-)

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Faiz giderleri	3,614,751	3,500,089
İlişkili şirketler ile ilgili faiz giderleri (6-iii-h)	9,465	23,549
Kur farkı gideri	2,012,993	22,082,423
İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı giderleri (6-iii-g)	107,800	102,390
Kredi komisyon giderleri	115,116	1,641,921
Teminat mektubu komisyon giderleri	23,627	36,059
Vade farkı giderleri	125,594	-
İlişkili şirketler ile ilgili vade farkı giderleri (6-iii-j)	4,760	1,556
Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı gideri	1,871,419	3,559,707
Diğer finansman giderleri	317,962	1,915
	8,203,487	30,949,609

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle 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 uğrayarak %9'a düşmektedir. Bu karara göre, toplam yatırımın harcamasının %20'si arasındaki kadarını ileriki dönemlerde tahakkuk edecek dönemlerde kurumlar vergisinden mahsup edilecektir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda 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**31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Ertelenmiş Vergi:

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

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

	31.03.2016		31.12.2015	
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Alacak reeskontları	160,523	32,105	381,555	76,311
Kredi faiz tahakkukları	58,935	11,787	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	23,433,205	4,686,641	18,875,588	3,775,117
Aktifleşen finansman giderleri iptali	13,809,170	2,761,834	20,057,090	4,011,418
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	24,017,341	4,803,469	25,276,565	5,055,313
Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları), net	245,824	12,291	-	-
Mali duran varlıklar	2,750,000	137,500	2,750,000	137,500
Stok değer düşüklüğü	3,126,602	625,320	3,126,602	625,320
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	18,567,026	3,713,405	27,103,161	5,420,632
Diğer	71,226	14,246	479,179	95,840
Ertelenen vergi varlıkları		16,981,404		19,380,257
Ertelenen vergi yükümlülükleri:				
Mali duran varlıklar	22,791,263	1,139,563	23,458,204	1,172,912
Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları), net	-	-	1,478,864	73,943
Borç reeskontları	843,331	168,666	727,774	145,557
Kur farkı	693,769	138,753	654,402	130,881
Forward	466,906	93,381	623,608	124,722
Diğer	554,571	110,915	-	-
Sigorta tazminat tahakkuku	2,201,282	440,256	2,501,282	500,256
Ertelenen vergi yükümlülükleri		2,091,534		2,148,271
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net		14,889,870		17,231,986

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Cari kurumlar vergisi	(54,487)	(156,554)
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(2,498,473)	1,969,746
	(2,552,960)	1,813,192
Ertelenmiş Vergi (Aktifi) / Pasifi Hareketleri	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2015
Dönem başı açılış bakiyesi	17,231,986	7,834,860
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(2,498,473)	10,144,397
Aktüeryal (kazanç) / kayıp geçmiş dönem etkisi	156,357	(747,271)
Dönem sonu kapanış bakiyesi	14,889,870	17,231,986

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

NOT 29 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Ana ortaklığa ait dönem net karı / (zararı)	12,882,209	(23,267,178)
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli hisseye isabet eden)	250,000,000	250,000,000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	0.0515	(0.0931)

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31.03.2016	31.12.2015
Hazır değerler	19,772,149	66,387,256
Ticari alacaklar	38,421,550	45,470,943
Diğer alacaklar	186,722,938	118,447,480
Finansal varlıklar	8,269,318	6,020,018
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	352,568,761	317,649,809
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	11,663,258	13,204,904
Diğer borçlar	1,778,926	2,270,166
Ticari borçlar	79,123,860	73,293,040

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.

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

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	4,766,202	33,655,348	182,945,414	3,777,524	19,708,988
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4,766,202	33,655,348	182,945,414	3,777,524	19,708,988
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	539,390	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(539,390)	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	12,298,482	33,172,461	114,152,250	4,295,230	66,259,095
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12,298,482	33,172,461	114,152,250	4,295,230	66,259,095
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	543,793	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(543,793)	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Likidite riski

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

Grup'un 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

Yükümlülükler		31 Mart 2016				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıllan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	475,333,670	492,132,052	173,633,149	266,024,555	50,612,414	1,861,934
Finansal borçlar	352,568,761	367,968,719	124,174,895	197,130,562	44,801,328	1,861,934
Finansal kiralama yükümlülükleri	11,663,258	12,218,351	1,717,899	4,689,366	5,811,086	-
Ticari borçlar	79,123,860	79,967,191	39,898,595	40,068,596	-	-
- <i>İlişkili taraf</i>	6,733,774	6,795,969	6,463,922	332,047	-	-
- <i>Diğer taraf</i>	72,390,086	73,171,222	33,434,673	39,736,549	-	-
Diğer borçlar	31,977,791	31,977,791	7,841,760	24,136,031	-	-
- <i>İlişkili taraf</i>	498,412	498,412	-	498,412	-	-
- <i>Diğer taraf</i>	31,479,379	31,479,379	7,841,760	23,637,619	-	-
	475,333,670	492,132,052	173,633,149	266,024,555	50,612,414	1,861,934

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

Yükümlülükler		31 Aralık 2015				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıllan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	434,320,868	452,071,393	174,345,426	215,906,024	55,816,966	6,002,977
Finansal borçlar	317,649,809	333,984,237	91,441,716	187,946,270	48,593,274	6,002,977
Finansal kiralama yükümlülükleri	13,204,904	13,893,227	1,738,014	4,931,521	7,223,692	-
Ticari borçlar	73,293,040	74,020,814	73,468,671	552,143	-	-
- <i>İlişkili taraf</i>	6,490,287	6,548,871	6,548,871	-	-	-
- <i>Diğer taraf</i>	66,802,753	67,471,943	66,919,800	552,143	-	-
Diğer borçlar	30,173,115	30,173,115	7,697,025	22,476,090	-	-
- <i>İlişkili taraf</i>	364,233	364,233	-	364,233	-	-
- <i>Diğer taraf</i>	29,808,882	29,808,882	7,697,025	22,111,857	-	-
	434,320,868	452,071,393	174,345,426	215,906,024	55,816,966	6,002,977

Faiz Oranı Riski

Grup’un finansal yükümlülükleri, Grup’u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup’un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak sabit faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla mevcut bilanço pozisyonuna göre, değişken faiz oranlarında %1’lik bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; Grup’un net kârı 1,400,302 TL değerinde artacak/azalacaktır.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. 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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

Kur riskine duyarlılık

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / kârı sonucu net kâr 35,681,070 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(22,136,763)	22,136,763	(22,136,763)	22,136,763
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(22,136,763)	22,136,763	(22,136,763)	22,136,763
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(13,225,934)	13,225,934	(13,225,934)	13,225,934
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(13,225,934)	13,225,934	(13,225,934)	13,225,934
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(319,239)	319,239	(319,239)	319,239
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	(319,239)	319,239	(319,239)	319,239
İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	866	(866)	866	(866)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	866	(866)	866	(866)
TOPLAM (3+6+9+12)	(35,681,070)	35,681,070	(35,681,070)	35,681,070

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / kârı sonucu net kâr 36,025,354 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

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

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

31 Mart 2016					
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	16,149,715	-	4,656,661	296,983	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	29,363,580	5,821,295	4,005,161	2,920	2,954
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	9,238,994	30	2,839,561	31,721	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	54,752,289	5,821,325	11,501,383	331,624	2,954
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	10,824,265	3,820,239	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	10,824,265	3,820,239	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	65,576,554	9,641,564	11,501,383	331,624	2,954
10. Ticari Borçlar	31,418,817	9,551,351	1,357,819	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	315,365,144	82,591,624	25,211,916	114,725	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	18,084,968	33,801	5,607,430	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	364,868,929	92,176,776	32,177,165	114,725	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	48,060,981	1,336,307	13,800,907	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	48,060,981	1,336,307	13,800,907	-	-
18. Toplam yükümlülükler	412,929,910	93,513,083	45,978,072	114,725	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(9,457,345)	5,743,605	(6,750,000)	(1,000,000)	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	17,690,630	6,243,605	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	27,147,975	500,000	6,750,000	1,000,000	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(356,810,701)	(78,127,914)	(41,226,689)	(783,101)	2,954
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(356,592,350)	(83,871,549)	(37,316,250)	185,178	2,954
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	29,877,550	104,621	8,736,641	293,893	-
24. İthalat	49,859,813	15,286,732	1,395,731	500	16,846

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

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

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

	31.03.2016	31.12.2015
Toplam borçlar	501,252,007	456,012,810
Hazır değerler	(19,772,149)	(66,387,256)
Net borç	481,479,858	389,625,554
Toplam öz sermaye	308,146,443	295,870,950
Toplam sermaye	789,626,301	685,496,504
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	61%	57%