

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL BİLGİLER

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Konsolide Finansal Durum Tabloları.....	1-2
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	3
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları	4
Konsolide Nakit Akım Tabloları	5-6
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-73
NOT 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7-8
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-27
NOT 3 Bölümlere Göre Raporlama.....	28-30
NOT 4 Nakit ve Nakit Benzerleri	30-31
NOT 5 Finansal Yatırımlar.....	31
NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	32-37
NOT 7 Ticari Alacak ve Borçlar.....	38-40
NOT 8 Finansal Borçlar.....	41-43
NOT 9 Diğer Alacaklar ve Borçlar	44-45
NOT 10 Türev Araçlar	45
NOT 11 Stoklar	45
NOT 12 Canlı Varlıklar.....	46
NOT 13 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler.....	46
NOT 14 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	47
NOT 15 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	47
NOT 16 Maddi Duran Varlıklar.....	48
NOT 17 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	49
NOT 18 Koşullu Varlık ve Borçlar.....	50-52
NOT 19 Kısa Vadeli Karşılıklar	53
NOT 20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....	53
NOT 21 Diğer Dönen Varlıklar ve Yükümlülükler	54
NOT 22 Özkaynaklar.....	54-56
NOT 23 Hasılat ve Satışların Maliyeti.....	57-58
NOT 24 Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri.....	59-60
NOT 25 Esas Faaliyetlerden Gelirler Giderler	61
NOT 26 Yatırım Faaliyetlerden Gelirler Giderler.....	62
NOT 27 Finansman Gelirleri Giderleri.....	63
NOT 28 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	64-67
NOT 29 Pay Başına Kazanç	67
NOT 30 Finansal Araçlar.....	67
NOT 31 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	68-73
NOT 32 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar.....	74

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 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 31.03.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
Dönen Varlıklar		450,522,158	384,523,356
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	8,636,610	16,923,525
Finansal Yatırımlar	5	2,205,127	3,360,380
Ticari Alacaklar		52,932,099	44,743,414
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-7	22,254,135	15,302,049
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	30,677,964	29,441,365
Diğer Alacaklar		99,508,600	101,133,647
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-9	94,799,293	95,890,438
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	4,709,307	5,243,209
Türev Araçlar	10	469,848	444,784
Stoklar	11	241,986,359	176,131,668
Canlı Varlıklar	12	4,283,659	5,758,644
Peşin Ödenmiş Giderler	13	3,159,692	1,779,638
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	500,821	479,406
Diğer Dönen Varlıklar	21	36,839,343	33,768,250
Duran Varlıklar		462,294,641	453,988,336
Finansal Yatırımlar	5	9,650,000	9,650,000
Diğer Alacaklar		163,220	175,624
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-9	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	163,220	175,624
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	157,913,883	152,510,394
Maddi Duran Varlıklar	16	271,101,909	271,610,281
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	149,999	158,018
Peşin Ödenmiş Giderler	13	7,336,453	2,065,909
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	15,979,177	17,818,110
TOPLAM VARLIKLAR		912,816,799	838,511,692

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 VE 31 ARALIK 2016 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 31.03.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		478,447,087	405,373,620
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	271,923,844	255,415,493
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	56,920,349	32,969,189
Ticari Borçlar		121,771,503	89,148,773
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-7	9,669,223	7,700,158
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	112,102,280	81,448,615
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	6,826,073	6,485,573
Diğer Borçlar		6,580,398	4,185,065
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-9	626,443	852,767
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	5,953,955	3,332,298
Türev Araçlar	10	27,516	-
Ertelenmiş Gelirler	13	12,259,377	15,295,667
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		2,138,027	1,873,860
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	19	1,935,514	1,683,347
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	202,513	190,513
Uzun Vadeli Yükümlülükler		151,674,493	153,211,809
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	101,980,456	106,120,169
Ticari Borçlar		20,685,850	19,635,759
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-7	-	-
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	20,685,850	19,635,759
Ertelenmiş Gelirler	13	441,833	518,458
Uzun Vadeli Karşılıklar		28,236,658	26,646,229
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	28,236,658	26,646,229
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	329,696	291,194
Özkaynaklar		282,695,219	279,926,263
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		281,155,172	277,191,456
Ödenmiş Sermaye	22.1	250,000,000	250,000,000
Sermaye Düzeltme Farkları	22.2	485,133	485,133
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi		(25,567,435)	(25,567,435)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22.3	815,978	656,789
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22.4	10,209,777	10,209,777
Yasal Yedekler	22.4	10,209,777	10,209,777
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	22.5	41,407,192	44,396,063
Net Dönem Karı/Zararı		3,804,527	(2,988,871)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22.6	1,540,047	2,734,807
TOPLAM KAYNAKLAR		912,816,799	838,511,692

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

		<i>Sınırlı</i> <i>Denetim'den</i> <i>Geçmemiş</i>	<i>Yeniden</i> <i>düzenlenmiş (*)</i> <i>Sınırlı</i> <i>Denetim'den</i> <i>Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01- 31.03.2017	Önceki Dönem 01.01- 31.03.2016
Hasılat	23.1	136,884,730	110,087,285
Satışların Maliyeti (-)	23.2	(109,665,854)	(93,714,293)
Brüt Kar / (Zarar)		27,218,876	16,372,992
Genel Yönetim Giderleri (-)	24.2	(3,721,104)	(3,579,377)
Pazarlama Giderleri (-)	24.1	(4,203,430)	(3,583,112)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25.1	3,033,547	3,137,963
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25.2	(5,357,016)	(3,066,852)
Esas Faaliyet kârı / (Zararı)		16,970,873	9,281,614
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26.1	55,046	70,984
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26.2	(74)	(4,433)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından / (Zararlarından) Paylar	26.3	5,403,489	(311,211)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı / (Zararı)		22,429,334	9,036,954
Finansman Gelirleri	27.1	5,746,333	15,481,427
Finansman Giderleri (-)	27.2	(23,729,131)	(11,146,677)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı)		4,446,536	13,371,704
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / (Geliri)			
Dönem Vergi Gideri / (Geliri)	28	-	(54,487)
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	28	(1,837,464)	(4,679,279)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / (Zararı)		2,609,072	8,637,938
Dönem Kârı / (Zararı)		2,609,072	8,637,938
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22.6	(1,195,455)	(1,121,179)
Ana Ortaklık Payları		3,804,527	9,759,117
Pay Başına Kazanç	29	0.0152	0.0390
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		198,986	(760,834)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		(39,797)	152,166
Diğer Kapsamlı Gelir		159,189	(608,668)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		2,768,261	8,029,270
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1,194,760)	(1,137,930)
Ana Ortaklık Payları		3,963,021	9,167,200

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

7

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş karlar				
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
01.01.2016 itibariyle bakiyeler	22	250,000,000	485,133	(25,567,435)	1,793,410	10,209,777	88,285,492	(43,889,429)	281,316,948	9,076,068	290,393,016
Transferler	22	-	-	-	-	-	(43,889,429)	43,889,429	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	22	-	-	-	(608,668)	-	-	9,759,117	9,150,449	(1,137,930)	8,012,519
31.03.2016 itibariyle bakiyeler(*)	22	250,000,000	485,133	(25,567,435)	1,184,742	10,209,777	44,396,063	9,759,117	290,467,397	7,938,138	298,405,535
01.01.2017 itibariyle bakiyeler	22	250,000,000	485,133	(25,567,435)	656,789	10,209,777	44,396,063	(2,988,871)	277,191,456	2,734,807	279,926,263
Transferler	22	-	-	-	-	-	(2,988,871)	2,988,871	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	22	-	-	-	159,189	-	-	3,804,527	3,963,716	(1,194,760)	2,768,956
31.03.2017 itibariyle bakiyeler	22	250,000,000	485,133	(25,567,435)	815,978	10,209,777	41,407,192	3,804,527	281,155,172	1,540,047	282,695,219

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

		<i>Yeniden düzenlenmiş (*) Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01- 31.03.2017</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Önceki Dönem 01.01- 31.03.2016</i>
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	Dipnot Referansları	(35,594,940)	(46,680,885)
Dönem Karı (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		2,609,072	8,637,938
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		7,912,628	24,472,300
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16-17	7,093,777	5,946,249
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	19-24.2	1,749,618	7,941,760
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	19	12,000	(12,000)
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	19	252,167	806,573
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	8-27	2,434,387	2,826,650
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		1,406,654	894,286
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	25.2	(1,507,546)	1,241,671
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	4	(4,827)	42,298
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	10-27	2,452	634,624
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	15	(5,403,489)	309,704
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	28	1,877,435	3,840,485
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(46,116,640)	(79,791,123)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	5	1,160,080	(2,291,598)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(6,952,086)	194
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-7	(2,643,253)	5,692,141
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		1,091,145	(123,372,397)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9-14-21	(2,546,202)	(2,554,682)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	11	(65,854,691)	(43,082,695)
Canlı varlıklardaki azalış (artış)	12	1,474,985	(9,241)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	14	(6,650,598)	(6,288,387)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1,969,065	822,145
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6-7	33,211,302	6,408,479
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	20	340,500	788,433
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	9	2,396,028	82,805,083
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	13	(3,112,915)	1,291,402
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(35,594,940)	(46,680,885)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2017 VE 2016 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş (*) Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Önceki Dönem</i>
	Dipnot Referansları	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(6,577,386)	(30,391,990)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16-17	15,854	515,586
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16-17	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16-17	(6,575,988)	(30,917,346)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16-17	(17,252)	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri	28	-	9,770
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		33,885,411	30,972,157
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Kredilerden Nakit Girişleri		218,801,429	198,321,877
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(183,631,752)	(177,353,106)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(1,284,266)	10,003,386
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(8,286,915)	(46,100,718)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(8,286,915)	(46,100,718)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	16,923,525	66,463,970
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	8,636,610	20,363,252

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Tam konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

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

Özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

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

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

Şirket’in, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 3,724 kişi, 01.01.-31.03.2017 dönemi için ortalama personel sayısı 3,731’dir.

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

Kapasite (Tekstil)

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

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

Kapasite (Enerji)

16 Şubat 2017 tarih, 74 rapor no’lu ve 22 Şubat 2019 geçerlilik süresi olan Denizli Sanayi Odası’ndan alınan kapasite raporuna göre Şirket’in yıllık üretim kapasite bilgileri aşağıdaki gibidir (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 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş.

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

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. toplam 197,000 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 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 193 kişi, 01.01.-31.03.2017 dönemi için ortalama personel sayısı 191’dir.

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş. 13 Temmuz 1998 tarihinde Denizli’de kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu elektrik, sıcak su ve buhar üretimi yapmaktır. Şirket’in yıllık 39.600.000 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır. Temmuz 2015 tarihinde elektrik üretimine başlamıştır.

Şirket’in, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 19 kişi, 01.01.-31.03.2017 dönemi için ortalama personel sayısı 20’dir.

Tan Elektrik Üretim A.Ş.

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

Şirket’in, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 8 kişi, 01.01.-31.03.2017 dönemi için ortalama personel sayısı 8’dir.

Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.

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

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

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

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Mayıs 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

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

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

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

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

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

	31.03.2017	31.12.2016
	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)

	31.03.2017	31.12.2016
	Oran %	Oran %
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	22.01	22.01
Rıza Akça	37.86	37.86
Dilek Göksan	18.93	18.93
Ahmet Bilge Göksan	18.93	18.93
Erbil Akça	2.27	2.27
	%100	%100

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

	31.03.2017	31.12.2016
	Oran %	Oran %
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	79.17	79.17
Rıza Akça	10.31	10.31
Ahmet Bilge Göksan	5.16	5.16
Dilek Göksan	5.16	5.16
Diğer	0.20	0.20
	%100	%100

Tan Elektrik Üretim A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

	31.03.2017	31.12.2016
	Oran %	Oran %
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	66.00	66.00
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	28.00	28.00
Smyrna Seracılık A.Ş.	2.40	2.40
Akça Holding A.Ş.	2.00	2.00
Diğer	1.60	1.60
	%100	%100

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	31.03.2017	31.12.2016
	Oran %	Oran %
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	68.00	68.00
Tan Elektrik Üretim A.Ş.	18.29	18.29
Akça Holding A.Ş.	7.01	7.01
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	4.29	4.29
Selin Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	2.22	2.22
Akçasaraylı Tekstil Ltd. Şti.	0.19	0.19
	%100	%100

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

	31.03.2017	31.12.2016
	Oran %	Oran %
Zeybekçi Holding A.Ş.	49.50	49.50
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	48.00	48.00
Diğer	2.50	2.50
	%100	%100

Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş. (İştirak)

	31.03.2017	31.12.2016
	Oran %	Oran %
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	45.00	45.00
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	37.50	37.50
Akça Holding A.Ş.	7.50	7.50
Rıza Akça	5.00	5.00
Dilek Göksan	2.50	2.50
Ahmet Bilge Göksan	2.50	2.50
	%100	%100

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

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

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

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

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

Netleştirme/Mahsup

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

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

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

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

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

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

Grup, 31 Mart 2017 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2016 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 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” içerisinde gösterilen 880,529 TL SGK teşvik indirimleri “Satışların Maliyeti” hesabı altından netleştirilmiştir.

31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda “Satışların maliyeti” içerisinde gösterilen 926,171 TL “Pazarlama Giderleri” hesabı altından gösterilmiştir.

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

1 Ocak - 31 Mart 2017 hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloları

a) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, ‘taşıyıcı bitkilerin’, TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca ‘taşıyıcı bitki’ tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41’de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi*

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS’yi ilk defa uygulaması durumunda TMS’lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri*

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) *Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi*

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları*

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, ‘düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını’ hem TFRS’lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar
Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9
TFRS 15

Finansal Araçlar 1
Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

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

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal yatırımlar:

Finansal varlık ve borçların başlangıçtaki ölçümleri:

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

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

Finansal varlıkların sonraki ölçümleri:

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

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

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

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

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

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

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

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

Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar:

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. İtfâ 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, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

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

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

Stoklar

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

Canlı Varlıklar

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

Finansal Kiralama İşlemleri

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

- **Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü**

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, azami 4,426 TL (31 Aralık 2016: 4,297) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

- **Sosyal Güvenlik Primleri**

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

Vergi

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

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar arasında yer alan iştirakler başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilmekte, bu tutarın iştirakin net varlıklarından Grup’un payına düşen kısmını gösterecek şekilde artırılması veya azaltılması yoluyla özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir.

Hasılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup’a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış 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 karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

	31.03.2017	31.12.2016
USD	3.6386	3.5192
EURO	3.9083	3.7099
GBP	4.5169	4.3189
CHF	3.6437	3.4454

Türev Finansal Araçlar ve Riskten Korunma Amaçlı Araçlar

Grup’un türev finansal araçlarını vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinden (forward ve opsiyon) oluşturmaktadır.

Yapılan değerleme sonucu makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlık olarak sınıflandırılan türev araçların makul değerinde meydana gelen farklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerindeki kazanç ve zararlar, sözleşmenin bilanço tarihinde geçerli olan döviz kuru ile değerlendirilmesi ve bulunan tutarın sözleşmelerin başlangıcında geçerli olan spot döviz kurunun kullanılmasıyla doğrusal yöntem üzerinden hesaplanan orijinal tutarın karşılaştırılması ile hesaplanmıştır. Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar, bilançoda türev araçlar altında, vadeli döviz işlemi gelir/gider tahakkuku olarak sınıflandırılmıştır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası’nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Grup’un döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

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

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

Nakit Akım Tablosu

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

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

Grup ile yönetim ilişkisine sahip şirketlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Osman Akça Tarım Ürünleri"

Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat ve İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. 25 Temmuz 1985 yılında İzmir’de kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu tarım ürünleri ve kuru meyve işleme üzerinedir.

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

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

Ak-San Sigorta ve Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. "Aksan Sigorta"

Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. 13 Mart 1997 yılında İzmir’de kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu sigortacılık aracılık hizmetleri üzerinedir.

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

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

Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. "Akçasaraylı Tekstil"

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

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

Akça Holding A.Ş. "Akça Holding"

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

Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Akça Solar"

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

2.g. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır.

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları:

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

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

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

2.h. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

2.i. Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

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

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

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

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

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

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2017	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
VARLIKLAR					
Nakit ve Nakit Benzerleri	7,441,146	6,545	1,188,919	-	8,636,610
Finansal Yatırımlar	2,205,127	-	-	-	2,205,127
Ticari Alacaklar	49,406,489	2,318,513	1,704,352	(497,255)	52,932,099
Diğer Alacaklar	167,018,912	520,968	12,389	(68,043,669)	99,508,600
Türev Araçlar	469,848	-	-	-	469,848
Stoklar	241,171,503	515,803	299,053	-	241,986,359
Canlı Varlıklar	-	4,283,659	-	-	4,283,659
Peşin Ödenmiş Giderler	2,803,308	208,161	148,223	-	3,159,692
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	440,784	55,779	4,258	-	500,821
Diğer Dönen Varlıklar	19,812,393	3,829,983	13,196,967	-	36,839,343
Dönen Varlıklar	490,769,510	11,739,411	16,554,161	(68,540,924)	450,522,158
Finansal Yatırımlar	76,900,000	950,000	22,450,010	(90,650,010)	9,650,000
Diğer Alacaklar	48,052	14,721	100,447	-	163,220
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	157,913,883	-	-	-	157,913,883
Maddi Duran Varlıklar	119,760,929	21,858,477	129,482,503	-	271,101,909
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	126,811	6,133	17,055	-	149,999
Peşin Ödenmiş Giderler	724,163	125,211	6,487,079	-	7,336,453
Ertelenmiş Vergi Varlığı	13,336,122	659,616	4,320,969	(2,337,530)	15,979,177
Duran Varlıklar	368,809,960	23,614,158	162,858,063	(92,987,540)	462,294,641
TOPLAM VARLIKLAR	859,579,470	35,353,569	179,412,224	(161,528,464)	912,816,799
KAYNAKLAR					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	271,923,844	-	-	-	271,923,844
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	45,610,974	3,786,329	7,523,046	-	56,920,349
Ticari Borçlar	118,004,165	1,646,646	2,617,947	(497,255)	121,771,503
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6,330,612	357,195	138,266	-	6,826,073
Diğer Borçlar	5,891,557	18,435,495	50,297,015	(68,043,669)	6,580,398
Türev Araçlar	27,516	-	-	-	27,516
Ertelenmiş Gelirler	12,259,377	-	-	-	12,259,377
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	2,035,840	-	102,187	-	2,138,027
Kısa Vadeli Yükümlülükler	462,083,885	24,225,665	60,678,461	(68,540,924)	478,447,087
Uzun Vadeli Borçlanmalar	43,504,847	-	58,475,609	-	101,980,456
Ticari Borçlar	-	-	20,685,850	-	20,685,850
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27,636,603	518,334	81,721	-	28,236,658
Ertelenmiş Gelirler	441,833	-	-	-	441,833
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	343,891	586,100	1,737,235	(2,337,530)	329,696
Uzun Vadeli Yükümlülükler	71,927,174	1,104,434	80,980,415	(2,337,530)	151,674,493
Ödenmiş Sermaye	250,000,000	12,000,000	100,000,000	(112,000,000)	250,000,000
Sermaye Düzeltme Farkları	485,133	-	-	-	485,133
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	-	-	-	(25,567,435)	(25,567,435)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	799,336	25,503	(4,276)	(4,585)	815,978
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10,147,245	62,532	127,759	(127,759)	10,209,777
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	57,165,816	(3,497,572)	(56,575,319)	44,314,268	41,407,192
Net Dönem Karı/Zararı	6,970,881	1,433,007	(5,794,816)	1,195,454	3,804,527
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	1,540,047	1,540,047
ÖZKAYNAKLAR	325,568,411	10,023,470	37,753,348	(90,650,010)	282,695,219
TOPLAM KAYNAKLAR	859,579,470	35,353,569	179,412,224	(161,528,464)	912,816,799

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

31 Mart 2017	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	122,077,032	9,070,128	5,866,605	(129,035)	136,884,730
Satışların Maliyeti (-)	(98,513,706)	(6,262,234)	(5,018,949)	129,035	(109,665,854)
BRÜT KAR/ZARAR	23,563,326	2,807,894	847,656	-	27,218,876
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3,321,148)	(141,376)	(269,725)	11,145	(3,721,104)
Pazarlama Giderleri (-)	(4,077,426)	(110,381)	(15,623)	-	(4,203,430)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2,806,767	114,904	123,021	(11,145)	3,033,547
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4,118,841)	(53,270)	(1,184,905)	-	(5,357,016)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	14,852,678	2,617,771	(499,576)	-	16,970,873
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	55,046	-	-	-	55,046
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(74)	-	-	-	(74)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	5,403,489	-	-	-	5,403,489
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	20,311,139	2,617,771	(499,576)	-	22,429,334
Finansman Gelirleri (+)	7,306,529	9,356	12,800	(1,582,352)	5,746,333
Finansman Giderleri (-)	(19,427,903)	(835,632)	(5,047,948)	1,582,352	(23,729,131)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	8,189,765	1,791,495	(5,534,724)	-	4,446,536
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			-		
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	-	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(1,218,884)	(358,488)	(260,092)	-	(1,837,464)
DÖNEM KARI/ZARARI	6,970,881	1,433,007	(5,794,816)	-	2,609,072
31 Mart 2017	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Bölgelere Göre Varlıklar					
Maddi Duran Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	119,760,929	21,858,477	129,482,503	-	271,101,909
Maddi Duran Varlık Alımları	2,813,547	5,372	3,757,069	-	6,575,988
Amortisman giderleri	3,870,858	558,823	2,664,096	-	7,093,777
Toplam Varlıklar	21,892,398	2,134,351	1,161,746		25,188,495
Toplam yükümlülükler	422,572,637	3,786,340	66,041,249		492,400,226
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu	(6,997,792)	-	-	-	(6,997,792)
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(407,678,031)	(1,651,989)	(64,879,503)	-	(474,209,523)
İhracat	89,835,725	6,672,999	-	-	96,508,724
İthalat	68,355,863	-	39,504	-	68,395,367
Toplam borçlar	534,011,059	25,330,099	141,658,876	(70,878,454)	630,121,580
Hazır değerler	(7,441,146)	(6,545)	(1,188,919)	-	(8,636,610)
Net borç	526,569,913	25,323,554	140,469,957	(70,878,454)	621,484,970
Toplam öz sermaye	325,568,411	10,023,470	37,753,348	(90,650,010)	282,695,219
Toplam sermaye	852,138,324	35,347,024	178,223,305	(161,528,464)	904,180,189
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%62	%72	%79	%44	%69

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

Coğrafi Bölgelere İlişkin Bilgi

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

Bölge	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016
Almanya	%49	%65
İtalya	%13	%8
Hollanda	%10	%2
Polonya	%5	%0
Fransa	%5	%5
İngiltere	%4	%2
Çin	%4	%2
Amerika	%2	%5
Diğer	%8	%11
	%100	%100

Büyük Müşterilere İlişkin Bilgi

Grup’un satış faaliyetleri yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda yaşanan dalgalanmalara ve rekabet koşullarına bağlı olarak belirlenmektedir. Risklerin dağıtılması açısından belli bir sektör, ülke, şahıs ve şirket üzerinde yoğunlaşılmasına özen gösterilmektedir. Tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla % 55,22’dir. (31.03.2016: % 37,70).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31.03.2017	31.12.2016
Kasa	62,986	23,137
Bankalar	8,531,753	16,753,050
<i>Vadesiz mevduat</i>	2,053,953	2,025,142
<i>Vadeli mevduat</i>	6,477,800	14,727,908
Banka faiz tahakkukları	41,871	147,338
	8,636,610	16,923,525

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduatın vade detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
1 aya kadar	2,111,480	4,486,078
1-3 ay	4,366,320	10,241,830
	6,477,800	14,727,908

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatları USD bakiyelerden oluşmakta olup, etkin faiz oranları %2.55'tir. (31.12.2016: TL için %9.32, USD için %1.86)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadesi 43 gündür (31.12.2016: 45). Söz konusu vadeli mevduatlar 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, 1,780,300 USD (6,477,800 TL) tutarlarından oluşmaktadır (31.12.2016: 2,932,798 TL ve 3,351,645 USD (11,795,110 TL)).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un 3 aydan kısa vadeli banka mevduatları üzerinde, kullandığı kredilerine karşılık Şekerbank T.A.Ş.'den 1,650,000 USD (6,003,690 TL) tutarında mevduat rehini bulunmaktadır (31.12.2016: 2,450,000 USD (8,622,040 TL)).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa vadeli finansal yatırımlar**

	31.03.2017	31.12.2016
3 aydan uzun vadeli banka mevduatları	2,183,160	3,343,240
Banka faiz tahakkukları	21,967	17,140
	2,205,127	3,360,380

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadesi 94 gündür (31.12.2016: 135). Söz konusu vadeli mevduatlar, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, 600,000 USD (2,183,160 TL) tutarında mevduatlardan oluşmaktadır (31.12.2016: 950,000 USD (3,343,240 TL)).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un 3 aydan uzun vadeli banka mevduatları üzerinde, Şekerbank T.A.Ş.'den kullandığı kredilerine karşılık 600,000 USD (2,183,160 TL) tutarında mevduat rehini bulunmaktadır (31.12.2016: 950,000 USD (3,343,240 TL)).

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31.03.2017	31.12.2016
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	9,650,000	9,650,000
	9,650,000	9,650,000

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7):

	31.03.2017	31.12.2016
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	19,891,224	13,271,513
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	2,625,749	2,228,880
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş.	20,520	-
Akca Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4,323	-
Reeskont(-)	(287,681)	(198,344)
	22,254,135	15,302,049

b) İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 7):

	31.03.2017	31.12.2016
Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9,577,484	7,597,687
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	152,771	-
Akçamen Tekstil A.Ş.	-	143,490
Reeskont(-)	(61,032)	(41,019)
	9,669,223	7,700,158

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

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

	31.03.2017	31.12.2016
Ortaklardan alacaklar		
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	94,739,666	95,754,169
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	33,000	-
Akça Solar Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	26,627	136,269
	94,799,293	95,890,438

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

	31.03.2017	31.12.2016
Ortaklara borçlar		
Rıza Akça	626,443	491,342
Akça Holding A.Ş.	-	179,596
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Akça Solar Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	-	181,829
	626,443	852,767

e) İlişkili taraflara verilen avanslar:

	31.03.2017	31.12.2016
Rıza Akça	60,795	93,969
	60,795	93,969

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

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

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	19,491,142	14,758,392
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	922,582	708,438
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	49,153	20,466
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş.	19,000	-
	20,481,877	15,487,296

b) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alışları

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	38,290	-
Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	-	775,500
Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	46,610
	38,290	822,110

c) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10,291,251	9,905,000
Akça Holding A.Ş.	8,631	5,313
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	-	1,019
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş.	494	256
	10,300,376	9,911,588

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

a) Üst düzey yöneticilere (Yönetim kurulu üyeleri, Genel müdür ve genel müdür yardımcıları) sağlanan faydalar, brüt:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	89,959	120,549
	89,959	120,549

b) İlişkili taraflara ödenen hizmet bedeli:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Akça Holding A.Ş.	142,966	129,557
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	50,299	42,660
	193,265	172,217

c) İlişkili taraflardan alınan kira bedeli:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	22,950	21,000
Akça Holding A.Ş.	22,950	21,000
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	23,100	21,000
Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8,100	8,100
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	3,210	3,210
Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	2,580	2,580
Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2,100	2,100
	84,990	78,990

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

d) İlişkili taraflara ödenen kira giderleri:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	99,000	90,000
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	9,066	8,730
	108,066	98,730

e) İlişkili taraflardan alınan hizmet bedeli:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	19,350	17,700
	19,350	17,700

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

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	3,404	201,179
Akça Holding A.Ş.	-	1,364
	3,404	202,543

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

g) İlişkili taraflardan alınan faizler (Not 27.1):

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	2,306,314	2,852,148
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	-	105,768
Akça Holding A.Ş.	-	11,317
Akça Solar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.	3,664	6,418
	2,309,978	2,975,651

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

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	-	101,197
Akça Holding A.Ş.	-	6,603
	-	107,800

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

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	-	9,034
Akça Holding A.Ş.	-	431
	-	9,465

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

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	-	4,760
Akça Solar Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	-	4,475
	-	9,235

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2017	31.12.2016
Ticari alacaklar	28,066,302	27,188,384
Çekler ve senetler	1,335,287	1,065,695
Ticari alacaklar reeskontu	(149,749)	(104,426)
Şüpheli ticari alacaklar	25,376	25,376
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(25,376)	(25,376)
Gelir tahakkukları	1,426,124	1,291,712
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	30,677,964	29,441,365
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-a)	22,541,816	15,500,393
İlişkili şirketlerden alacaklar reeskontu (Not 6-i-a)	(287,681)	(198,344)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22,254,135	15,302,049
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	52,932,099	44,743,414

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 32 gündür (31 Aralık 2016:25 gündür).

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

	31.03.2017	31.12.2016
1-30 gün	163,850	416,976
31-60 gün	135,955	6,000
61-90 gün	135,901	206,009
91-120 gün	213,370	244,710
121-150 gün	173,789	192,000
151-180 gün	155,175	-
181-210 gün	296,110	-
211-240 gün	61,137	-
	1,335,287	1,065,695

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

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

	31.03.2017	31.12.2016
Açılış bakiyesi	25,376	543,793
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-	-
Tahsil edilemeyecek bakiyelerin netleştirilmesi (*)	-	(521,773)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	3,356
Kapanış bakiyesi	25,376	25,376

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2017	31.12.2016
Ticari borçlar	81,058,691	64,733,488
Ticari borçlar reeskontu	(860,170)	(769,739)
Borç senetleri	31,172,715	15,794,011
Borç senetleri reeskontu	(283,574)	(158,466)
Gider tahakkukları	1,014,618	1,849,321
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	112,102,280	81,448,615
İlişkili şirketlere borçlar (Not 6-i-b)	9,730,255	7,741,177
İlişkili şirketlere borçlar reeskontu (Not 6-i-b)	(61,032)	(41,019)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9,669,223	7,700,158
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	121,771,503	89,148,773

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 87 gündür (31 Aralık 2016: 52 gündür).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un ticari borçlarına banka tarafından 7,711,799 USD (28,060,153 TL) tutarında aval verilmiştir (31.12.2016: 2,766,613 USD (9,736,264 TL) ve 110,900 EURO (411,428 TL)) (Not 18).

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

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

	31.03.2017	31.12.2016
1 – 30 gün	6,054,087	5,481,068
31 – 60 gün	7,196,162	4,514,415
61 – 90 gün	9,275,715	2,754,855
91 – 120 gün	4,487,831	882,831
121 – 150 gün	3,101,160	2,160,842
151 – 180 gün	1,057,760	-
	31,172,715	15,794,011

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2017	31.12.2016
Ticari borçlar	20,685,850	19,635,759
	20,685,850	19,635,759

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Finansal Borçlar:		
TL cinsinden banka kredileri	277,988	42,319
USD cinsinden banka kredileri	98,096,351	144,072,581
EUR cinsinden banka kredileri	171,796,206	110,248,821
GBP cinsinden banka kredileri	1,044,164	368,570
Kısa Vadeli Finansal Borçların Faiz Tahakkukları:		
USD cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	557,077	404,831
EUR cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	151,959	278,302
GBP cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	99	69
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	271,923,844	255,415,493
Finansal Kiralama Borçları:		
EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net	5,271,775	5,604,488
Banka Kredileri:		
USD cinsinden banka kredileri	16,165,262	3,076,660
EUR cinsinden banka kredileri	33,758,060	22,869,303
Uzun Vadeli Finansal Borçların Faiz Tahakkukları:		
USD cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	710,987	347,830
EUR cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	1,014,265	1,070,908
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım	56,920,349	32,969,189
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları:		
EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net	1,596,255	2,547,808
Uzun Vadeli Banka Kredileri:		
USD cinsinden banka kredileri	19,271,757	18,299,634
EUR cinsinden banka kredileri	81,112,444	85,272,727
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	101,980,456	106,120,169
Toplam Finansal Yükümlülükler	430,824,649	394,504,851

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	31.03.2017	31.12.2016
3 aya kadar	149,350,465	120,843,551
3 ile 12 ay arası	171,787,566	159,834,703
1 ile 5 yıl arası	69,648,678	73,090,446
5 yıldan fazla	30,735,523	30,481,915
	421,522,232	384,250,615

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

	31.03.2017	31.12.2016
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	22,007,437	26,501,708
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	18,709,751	19,719,706
3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler	14,801,451	14,491,839
4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler	14,130,037	12,377,195
5 – 6 yıl içerisinde ödenecekler	6,935,021	6,958,956
6 – 7 yıl içerisinde ödenecekler	6,935,021	6,526,750
7 – 8 yıl içerisinde ödenecekler	5,014,679	4,983,348
8 – 9 yıl içerisinde ödenecekler	2,912,714	2,750,343
9 – 10 yıl içerisinde ödenecekler	2,912,714	2,664,143
10 – 11 yıl içerisinde ödenecekler	2,912,714	2,664,143
11 – 12 yıl içerisinde ödenecekler	1,732,408	2,664,143
12 – 13 yıl içerisinde ödenecekler	552,101	423,363
13 – 14 yıl içerisinde ödenecekler	552,101	423,363
14 – 15 yıl içerisinde ödenecekler	276,052	423,361
	100,384,201	103,572,361

31 Mart 2017 tarihi itibariyle, USD, EURO ve GBP cinsinden banka kredilerinin etkin faiz oranları sırasıyla %3.88, %2.84 ve %3.40'dır (31.12.2016: USD %3.24, EURO %3.32 ve GBP %3.40'dır).

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

Grup'un, kullandığı kredilerine karşılık arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipotek tutarları 130,950,000 USD (476,474,670 TL), 21,000,000 EURO (82,074,300 TL) ve 73,910,000 TL'dir.

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

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

	31.03.2017	31.12.2016
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	5,454,665	5,835,314
Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-)	(182,890)	(230,826)
	5,271,775	5,604,488
	31.03.2017	31.12.2016
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	1,624,748	2,598,464
Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-)	(28,493)	(50,656)
	1,596,255	2,547,808

Finansal kiralama borçlarının 31 Mart 2017 tarihi itibariyle, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri	Toplam yükümlülük
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	5,454,665	(182,890)	5,271,775
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	1,593,544	(28,331)	1,565,213
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	31,204	(162)	31,042
	7,079,413	(211,383)	6,868,030

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

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

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

Diğer kısa vadeli alacaklar

	31.03.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve garantiler	43,310	11,700
KDV iade alacakları	4,621,195	3,182,540
Diğer çeşitli alacaklar	44,802	1,998,969
Avans olarak alınan çekler ve senetler	-	50,000

İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar

	4,709,307	5,243,209
Ortaklardan alacaklar (Not 6-i-c) (*)	94,739,666	95,754,169
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-c)	59,627	136,269

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

	94,799,293	95,890,438
Toplam Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	99,508,600	101,133,647

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, Grup bilançosunun dönen varlıklar toplamının % 21.04’ünü, toplam varlıkların %10.39’unu oluşturmaktadır (31 Aralık 2016 için dönen varlıklar toplamının %24.94’ünü, toplam varlıkların %11.44’ünü oluşturmaktadır).

(*) Ortaklardan alacaklar bakiyesinin 94,739,666 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. 01.01-31.03.2017 döneminde ilgili alacaklar için 2,306,314 TL tutarında adat geliri ilişikteki kâr veya zarar tablosuna kaydedilmiştir.

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	31.03.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve garantiler	163,220	175,624
	163,220	175,624

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

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	31.03.2017	31.12.2016
Alınan depozito ve teminatlar	8,400	-
Ödenecek vergi ve fonlar	1,257,295	1,684,599
6736 sayılı kanun kapsamında matrah arttırım karşılığı	4,671,087	1,647,699
Avans olarak verilen çekler ve senetler	17,173	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5,953,955	3,332,298
Ortaklara borçlar (Not 6-i-d)	626,443	670,938
İlişkili taraflara borçlar (Not 6-i-d)	-	181,829
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	626,443	852,767
Toplam Diğer Kısa Vadeli Borçlar	6,580,398	4,185,065

NOT 10 – TÜREV ARAÇLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Vadeli döviz işlemi gelir tahakkuku	469,848	444,784
	469,848	444,784
	31.03.2017	31.12.2016
Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku	27,516	-
	27,516	-

NOT 11 – STOKLAR

	31.03.2017	31.12.2016
İlk madde ve malzeme	108,629,660	88,680,484
Yarı mamüller	109,155,719	60,271,642
Mamüller	23,545,717	26,581,922
Ticari mallar	655,263	597,620
	241,986,359	176,131,668

Grup stoklarının tamamı sigorta teminatı kapsamındadır.

NOT 12 – CANLI VARLIKLAR

Kısa vadeli canlı varlıklar

	31.03.2017	31.12.2016
Canlı varlıklar (domates)	4,283,659	5,758,644
	4,283,659	5,758,644

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

	31.03.2017	31.12.2016
Verilen sipariş avansları	2,178,711	634,335
Gelecek aylara ait giderler	900,985	1,050,227
İş avansları	79,996	95,076
	3,159,692	1,779,638

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2017	31.12.2016
Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar	7,129,529	1,854,883
Gelecek yıllara ait giderler	206,924	211,026
	7,336,453	2,065,909

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.03.2017	31.12.2016
Alınan avanslar	11,948,643	14,984,940
Ertelenmiş gelir	310,734	310,727
	12,259,377	15,295,667

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	31.03.2017	31.12.2016
Ertelenmiş gelir	441,833	518,458
	441,833	518,458

NOT 14 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	500,821	479,406
	500,821	479,406

NOT 15 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

	31.03.2017	Pay (%)	31.12.2016	Pay (%)
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	8,821,264	%45	8,664,532	%45
Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmeleri A.Ş.	149,092,619	%48	143,845,862	%48
	157,913,883		152,510,394	

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

Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.

	31.03.2017	31.12.2016
Dönen varlıklar	29,516,293	22,953,623
Duran varlıklar	10,457,120	10,498,801
Toplam Varlıklar	39,973,413	33,452,424
Kısa vadeli yükümlülükler	19,919,232	13,796,692
Uzun vadeli yükümlülükler	451,372	401,216
Ana şirkete ait özkaynaklar	19,602,809	19,254,516
Toplam Kaynaklar	39,973,413	33,452,424
Satışlar, net	20,954,972	67,785,471
Satışların maliyeti	(20,224,832)	(65,071,076)
Net kar / (zarar)	333,449	(6,929,726)

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

	31.03.2017	31.12.2016
Dönen varlıklar	71,109,960	78,535,787
Duran varlıklar	334,710,153	342,969,701
Toplam Varlıklar	405,820,113	421,505,488
Kısa vadeli yükümlülükler	35,945,281	63,295,852
Uzun vadeli yükümlülükler	59,265,209	58,530,757
Ana şirkete ait özkaynaklar	310,609,623	299,678,879
Toplam Kaynaklar	405,820,113	421,505,488
Satışlar, net	67,133,322	262,268,806
Satışların maliyeti	(58,691,745)	(224,037,011)
Net kar / (zarar)	12,571,405	42,143,262

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

NOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değerleri	Arsa ve araziler	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
01 Ocak 2016 açılış bakiyesi	4,765,171	67,260,925	69,060,171	292,612,606	1,909,025	12,412,526	444,124	448,464,548
Girişler	-	-	289,665	4,572,047	567,058	1,589,478	43,149,513	50,167,761
Çıkışlar	-	-	(573,948)	(98,609)	(136,125)	(109,074)	-	(917,756)
Transfer	-	5,961,482	980,808	29,234,264	-	(456,160)	(35,720,394)	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	4,765,171	73,222,407	69,756,696	326,320,308	2,339,958	13,436,770	7,873,243	497,714,553
Girişler	-	-	-	4,191,605	100,745	662,004	1,621,634	6,575,988
Çıkışlar	-	-	-	(38,290)	(54,895)	(9,987)	(7,273)	(110,445)
31 Mart 2017 kapanış bakiyesi	4,765,171	73,222,407	69,756,696	330,473,623	2,385,808	14,088,787	9,487,604	504,180,096
Birikmiş Amortismanlar								
01 Ocak 2016 açılış bakiyesi	-	9,444,565	16,531,528	170,578,254	921,270	3,865,614	-	201,341,231
Girişler	-	3,919,179	1,388,499	17,917,331	287,884	1,652,318	-	25,165,211
Çıkışlar	-	-	(104,917)	(84,581)	(116,317)	(96,355)	-	(402,170)
Transferler	-	414,734	-	(293,158)	-	(121,576)	-	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	-	13,778,478	17,815,110	188,117,846	1,092,837	5,300,001	-	226,104,272
Girişler	-	940,204	350,970	5,250,760	92,244	434,328	-	7,068,506
Çıkışlar	-	-	-	(38,290)	(54,895)	(1,406)	-	(94,591)
31 Mart 2017 kapanış bakiyesi	-	14,718,682	18,166,080	193,330,316	1,130,186	5,732,923	-	233,078,187
31.12.2016, Net Defter Değeri	4,765,171	59,443,929	51,941,586	138,202,462	1,247,121	8,136,769	7,873,243	271,610,281
31.03.2017, Net Defter Değeri	4,765,171	58,503,725	51,590,616	137,143,307	1,255,622	8,355,864	9,487,604	271,101,909

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların döneme ilişkin amortisman gideri tutarı 7,068,506TL’dir (31 Aralık 2016: 25,165,211 TL).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar, 7,559,105 TL, 32,201,500 EURO (125,853,122 TL), 114,375,000 USD (416,164,875 TL)tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır (31 Aralık 2016: 3,055,254 TL, 21,921,500 EURO (81,326,573 TL) ve 112,730,000 USD (396,719,416 TL)).

Maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipotek tutarları 130,950,000 USD (476,474,670), 21,000,000 EURO (82,074,300 TL) ve 73,910,000 TL’dir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama konusu makinelerin net defter değeri 14,476,906 TL’dir(31.12.2016:16,564,907 TL).

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değerleri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
01 Ocak 2016 açılış bakiyesi	484,787	326,035	810,822
Girişler	14,176	69,589	83,765
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	498,963	395,624	894,587
Girişler	-	17,252	17,252
Çıkışlar	-	-	-
31 Mart 2017 kapanış bakiyesi	498,963	412,876	911,839
Birikmiş Amortismanlar			
01 Ocak 2016 açılış bakiyesi	413,295	189,005	602,300
Girişler	58,911	75,358	134,269
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	472,206	264,363	736,569
Girişler	4,506	20,765	25,271
Çıkışlar	-	-	-
31 Mart 2017 kapanış bakiyesi	476,712	285,128	761,840
31.12.2016, Net Defter Değeri	26,757	131,261	158,018
31.03.2017, Net Defter Değeri	22,251	127,748	149,999

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların döneme ilişkin itfa gideri tutarı 25,271 TL’dir (31 Aralık 2016: 134,269 TL).

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31.03.2017	31.12.2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	806,135,145	766,664,266
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	33,340,457	31,647,970
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
Toplam	839,475,602	798,312,236

Grup tarafından ilişkili kuruluşlar lehine kredilere ilişkin verilen kefalet bulunmamaktadır. İlişkili kuruluşlar (Akça Holding ve Osman Akça) tarafından Grup'un taraf olduğu kredi sözleşmelerine ilişkin verilen 112,250,000 USD (408,432,850 TL), 7,500,000 EURO (29,312,250 TL) ve 107,500,000 TL kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 113,750,000 USD (400,309,000 TL), 7,500,000 EURO (27,824,250 TL) ve 107,500,000 TL).

31 Mart 2017 tarihi itibariyle, bağlı ortaklık Tan Elektrik'in yatırım kredisi için teminat olarak verilen kefaletin detayı aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Commerzbank AG	EURO	8,530,680	3.9083	33,340,457
				33,340,457

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

	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	TL	72,310,000	1.0000	72,310,000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	USD	130,950,000	3.6386	476,474,670
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	3.9083	82,074,300
				632,458,970

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Mektupları	Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Elektrik ve Doğalgaz dağıtım şirketleri	TL	2,181,921	1.0000	2,181,921
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	TL	2,219,902	1.0000	2,219,902
Gümrük idaresi	TL	5,652,743	1.0000	5,652,743
Kredi teminatı	USD	1,013,636	3.6386	3,688,216
Kredi teminatı	EUR	2,760,000	3.9083	10,786,908
Gıda Tarım Hayvancılık Müdürlüğü	TL	625,669	1.0000	625,669
Kamu kurumları	TL	1,090,899	1.0000	1,090,899
				26,246,258

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, verilen teminat mektuplarının banka bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

Teminat Mektuplarının Banka Detayları	Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	TL	10,609,255	1.0000	10,609,255
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	EUR	100,000	3.9083	390,830
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	TL	58,000	1.0000	58,000
Halk Bank A.Ş.	TL	1,103,880	1.0000	1,103,880
Denizbank A.Ş.	EUR	2,660,000	3.9083	10,396,078
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	USD	1,013,636	3.6386	3,688,215
				26,246,258

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

	Para Birimi	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	USD	7,711,799	3.6386	28,060,153
				28,060,153

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup’un 3 aydan kısa vadeli banka mevduatları üzerinde, kullandığı kredilerine karşılık Şekerbank T.A.Ş.’den 1,650,000 USD (6,003,690 TL) tutarında mevduat rehini bulunmaktadır (31.12.2016: 2,450,000 USD (8,622,040 TL)).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup’un 3 aydan uzun vadeli banka mevduatları üzerinde, Şekerbank T.A.Ş.’den kullandığı kredilerine karşılık 600,000 USD (2,183,160 TL) tutarında mevduat rehini bulunmaktadır (31.12.2016: 950,000 USD (3,343,240 TL)).

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, genel kredi sözleşmelerinin banka bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

Genel Kredi Sözleşmeleri:	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Albarakaturk A.Ş.	TL	15,000,000	1.0000	15,000,000
Denizbank A.Ş.	USD	9,000,000	3.6386	32,747,400
Eximbank A.Ş.	USD	25,000,000	3.6386	90,965,000
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	3.6386	34,566,700
Odea Bank A.Ş.	TL	33,000,000	1.0000	33,000,000
Şekerbank A.Ş.	USD	3,750,000	3.6386	13,644,750
Şekerbank A.Ş.	TL	2,500,000	1.0000	2,500,000
Şekerbank A.Ş.	EUR	7,500,000	3.9083	29,312,250
Türkiye Finans katılım Bankası A.Ş.	TL	30,000,000	1.0000	30,000,000
Akbank T.A.Ş.	TL	4,000,000	1.0000	4,000,000
Vakıfbank A.Ş.	USD	65,000,000	3.6386	236,509,000
				545,245,100

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, verilen teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Senetleri	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Eximbank	USD	184,250	3.6386	670,412
Eximbank	EUR	790,265	3.9083	3,088,593
				3,759,005

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, bonoların banka bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

Bono	Banka Detayı	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Türk Eximbank	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	USD	4,500,000	3.6386	16,373,700
Türk Eximbank	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	EUR	15,700,000	3.9083	61,360,310
Türk Eximbank	Türkiye Finans Katılım Bankası A.S	USD	1,000,000	3.6386	3,638,600
Türk Eximbank	Halkbank A.Ş.	EUR	6,600,000	3.9083	25,794,780
Türk Eximbank	Finansbank A.Ş.	EUR	900,000	3.9083	3,517,470
T. C. Merkez Bankası	Finansbank A.Ş.	EUR	850,000	3.9083	3,322,055
Türk Eximbank	Şekerbank T.A.Ş.	EUR	1,340,000	3.9083	5,237,122
T. C. Merkez Bankası	Denizbank A.Ş	EUR	3,000,000	3.9083	11,724,900
Türk Eximbank	Denizbank A.Ş	EUR	2,000,000	3.9083	7,816,600
T. C. Merkez Bankası	İşbankası A.Ş	EUR	1,250,000	3.9083	4,885,375
					143,670,912

NOT 19 – KISA VADELİ KARŞILIKLAR

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.03.2017	31.12.2016
Dava karşılıkları	202,513	190,513
Personel izin karşılıkları	1,935,514	1,683,347
	2,138,027	1,873,860

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılıkları	28,236,658	26,646,229
	28,236,658	26,646,229

01 Ocak – 31 Mart 2017 döneminde Grup’ta taşeronlar tarafından çalıştırılanlar da dahil olmak üzere ortalama 3,953 kişi çalışmaktadır (01.01-31.12.2016: 4,016 kişi). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 98’dir. (01.01-31.12.2016: % 98)

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

	31.03.2017	31.12.2016
01 Ocak bakiyesi	26,646,229	18,095,801
Dönem içerisindeki artış	2,974,007	9,147,824
Faiz maliyeti	403,834	1,260,330
Ödemeler	(1,587,558)	(3,283,080)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp, net	(199,854)	1,425,354
Kapanış bakiyesi	28,236,658	26,646,229

NOT 20 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.03.2017	31.12.2016
Personeler borçlar	5,384,948	4,753,791
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1,441,125	1,731,782
	6,826,073	6,485,573

NOT 21 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31.03.2017	31.12.2016
Devreden KDV	35,850,724	32,120,551
6736 sayılı kanun kapsamında matrah arttırım karşılığı	988,619	1,647,699
	36,839,343	33,768,250

NOT 22 – ÖZKAYNAKLAR

22.1 Ödenmiş Sermaye

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

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

	31.03.2017		31.12.2016	
Hissedarlar:	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Halka açık kısım	%47.32	118,289,943.63	%47.32	118,289,943.63
Akça Holding A.Ş.	%50.29	125,729,500.53	%50.29	125,729,500.53
Diğer	%2.39	5,980,555.84	%2.39	5,980,555.84
Toplam	100.00%	250,000,000	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

	31.03.2017	31.12.2016
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	485,133	485,133
	485,133	485,133

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

22.3.1 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	31.03.2017	31.12.2016
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	815,978	656,789
	815,978	656,789

22.4 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2017	31.12.2016
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 karın % 5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5’ini aşan dağıtılan karın % 10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Kar Dağıtım

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

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

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,

Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,

Ödeme yöntemleri ve zamanı,

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

Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

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

Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼’ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

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

Payları borsada işlem gören şirketlerin:

Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisi,

Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararı,

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

22.5 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların; “Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle; “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararı” ile ilişkilendirilecektir.

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

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

22.6 Kontrol Gücü Olmayan Paylar

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017	Özsermaye toplamı	Dönem karı / (zararı)	Ana ortaklık payı	Azınlık payı	Ana ortaklık dışı özsermaye	Ana ortaklık dışı dönem kar / (Zarar)	Ana ortaklık dışı toplam kapsamlı kar / (zarar)
Smryna	10,023,470	1,433,007	%79.17	%20.83	2,088,224	298,543	299,092
Tan Elektrik	10,374,138	(2,869,457)	%67.90	%32.10	2,048,434	(921,096)	(921,029)
Akça Enerji	27,379,207	(2,925,359)	%80.42	%19.58	(2,596,611)	(572,902)	(572,823)
					1,540,047	(1,195,455)	(1,194,760)

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

31 Aralık 2016	Özsermaye toplamı	Dönem karı / (zararı)	Ana ortaklık payı	Azınlık payı	Ana ortaklık dışı özsermaye	Ana ortaklık dışı dönem kar / (Zarar)	Ana ortaklık dışı toplam kapsamlı kar / (zarar)
Smryna	8,587,829	(2,637,940)	%79.17	%20.83	1,789,132	(549,571)	(552,668)
Tan Elektrik	13,243,386	(9,082,789)	%67.90	%32.10	2,969,463	(2,915,575)	(2,917,852)
Akça Enerji	30,304,165	(14,667,351)	%80.42	%19.58	(2,023,788)	(2,872,453)	(2,870,741)
					2,734,807	(6,337,599)	(6,341,261)

NOT 23 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

23.1 Hasılat

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Yurtiçi satışlar	37,971,723	32,004,463
Yurtdışı satışlar	98,116,036	77,963,153
Diğer satışlar	882,811	194,352
	136,970,570	110,161,968
Satıştan iadeler	(85,840)	(74,683)
Satış Gelirleri, (net)	136,884,730	110,087,285

23.2 Satışların Maliyeti

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Direk ilk madde malzeme giderleri	95,251,679	93,940,185
Direk işçilik giderleri	29,061,415	26,789,617
Genel üretim giderleri	12,382,263	4,463,724
Amortisman giderleri	3,279,690	3,727,150
<u>Yarımamul stoklarında değişim</u>		
1. Dönem başı yarımamul (+)	60,271,642	69,950,218
2. Dönem sonu yarımamul (-)	(109,155,719)	(104,902,600)
Üretilen mamul maliyeti	91,090,970	93,968,294
<u>Mamul stoklarında değişim</u>		
1. Dönem başı mamul (+)	26,581,922	31,613,988
2. Dönem sonu mamul (-)	(23,545,717)	(38,989,661)
Satılan mamul maliyeti	94,127,175	86,592,621
<u>Ticari mal maliyeti</u>		
1. Dönem başı ticari mal stoku (+)	597,620	418,633
2. Dönem içi alışlar (+)	3,180,880	1,389,401
3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)	(655,263)	(679,672)
Satılan ticari mallar maliyeti	3,123,237	1,128,362
Diğer hizmet maliyeti	313,118	463,081
Diğer satışların maliyeti	950,176	-
Canlı varlıkların maliyeti	5,574,376	2,234,597
Canlı varlıkların amortismanları	558,823	588,073
Enerji maliyeti	2,354,853	1,226,397
Enerji amortismanı	2,664,096	1,481,162
Satışların maliyeti, net	109,665,854	93,714,293

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

01 Ocak – 31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait her bir ana üretim grubu için, mal ve hizmet miktarları:

	Birim	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
İplik	Kg	3,485,035	3,028,961
Hambez	Mt2	31,571,089	33,553,370
Mamul bez	Mt2	38,905,909	30,292,785
Tela astar	Mt2	5,879,330	4,757,496
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	3,743,498	3,000,239
Elektrik	Kwh	39,953,063	29,058,107
Telef pamuğu	Kg	13,617	91,628
Parça bez	Kg	412,429	823,086
Üstübu	Kg	212,460	234,179
Telef tozu	Kg	56,510	11,760
Salkım domates	Kg	1,578,910	1,672,476

01 Ocak – 31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait her bir ana satış grubu için, mal ve hizmet miktarları:

	Birim	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
İplik	Kg	410,958	1,604,376
Mamul Bez	Mt2	4,088,742	3,272,453
Tela Astar	Mt2	4,859,245	4,987,693
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	3,671,703	2,639,190
Elektrik	Kwh	18,847,713	11,740,110
Telef Pamuğu	Kg	19,940	99,300
Parça Bez	Kg	641,300	704,260
Üstübu	Kg	233,640	266,200
Telef Tozu	Kg	58,474	11,760
Salkım domates	Kg	1,578,910	1,672,476

NOT 24 –GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	4,203,430	3,583,112
Genel yönetim giderleri	3,721,104	3,579,377
	7,924,534	7,162,489

24.1 Pazarlama Giderleri

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Personel ücretleri	1,420,813	1,396,305
İhracat giderleri	2,198,664	1,464,962
İç satış nakliye giderleri	125,828	223,779
Amortisman giderleri	5,073	6,740
Diğer giderler	224,422	75,077
Kıdem tazminatı	39,940	85,584
Fuar gideri	188,690	330,665
	4,203,430	3,583,112

24.2 Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Personel ücretleri	1,028,561	1,118,948
Sigorta giderleri	313,447	46,318
Temsil ve ağırlama giderleri	10,946	44,914
Haberleşme giderleri	90,521	29,582
Kira giderleri	82,752	67,401
Eğitim ve danışmanlık giderleri	77,825	268,435
Sermaye piyasası masrafları	27,520	6,090
Tamir ve bakım giderleri	48,711	24,494
Seyahat masrafları	96,116	63,288
Oda üyelik aidatları	43,874	1,610
Vergi, resim ve harçlar	143,489	93,215
Holding giderlerine katılma payı (*)	188,394	125,157
Noter ve sigorta masrafları	15,004	6,251
Yardım ve bağış giderleri	194,611	900
Müşavirlik giderleri	67,544	75,177
Elektrik giderleri	30,170	90,570
Dava giderleri ve karşılıkları	30,442	25,932
Kıdem tazminatı karşılık gideri	122,486	620,817
İzin karşılığı	252,167	483,886
Amortisman giderleri	586,095	143,124
Büro kira giderleri	99,829	120,158
Diğer giderler	170,600	123,110
	3,721,104	3,579,377

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

NOT 25 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER GİDERLER

25.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Konusu kalmayan karşılıklar	45,824	8,976
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	1,263,357	985,434
Borç reeskont gelirleri / (giderler), net	1,507,546	1,241,671
Teşvik ve destek gelirleri	9,308	35,286
Kira gelirleri	115,558	124,748
Diğer gelir ve karlar	91,954	741,848
	3,033,547	3,137,963

25.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Komisyon giderleri	215,371	112,294
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri	3,044,761	1,315,818
Alacak reeskont gelirleri / (giderler), net	1,406,654	894,286
Diğer gider ve zararlar	690,230	744,454
	5,357,016	3,066,852

NOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER

26.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Sabit kıymet satış karı	55,046	70,984
	55,046	70,984

26.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Sabit kıymet satış zararı	74	4,433
	74	4,433

26.3 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlara ilişkin paylar	5,403,489	(311,211)
	5,403,489	(311,211)

NOT 27 – FİNANSMAN GELİRLERİ GİDERLERİ

27.1 Finansman Gelirleri

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Faiz gelirleri	102,529	2,106,422
İlişkili şirketlerden alınan faiz gelirleri (6-iii-g)	2,309,978	2,975,651
Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	2,629,043	8,922,622
İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı gelirleri (6-iii-f)	3,404	202,543
Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı geliri	701,379	1,274,189
	5,746,333	15,481,427

27.2 Finansman Giderleri (-)

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri	18,585,832	680,285
Faiz giderleri	3,457,703	5,930,808
Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı gideri	567,069	1,871,419
Kredi komisyon giderleri	550,842	152,875
Vade farkı giderleri	151,694	2,065,537
İlişkili şirketler ile ilgili faiz giderleri (6-iii-i)	-	9,465
İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı giderleri (6-iii-h)	-	107,800
İlişkili şirketler ile ilgili vade farkı giderleri (6-iii-j)	-	9,235
Diğer finansman giderleri	415,991	319,253
	23,729,131	11,146,677

NOT 28 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

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

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

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

İndirilebilir mali zararlar

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

Emisyon Primi İstisnası

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde 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 kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla % 15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden % 19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından Şirket’in üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların % 40’ı veya %30’u vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

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

Ertelenmiş Vergi:

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

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

	31.03.2017		31.12.2016	
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
Alacak reeskontları	437,430	87,486	302,770	60,554
Kıdem tazminatı karşılığı	28,236,658	5,647,332	26,646,229	5,329,245
Personel izin karşılıkları	1,935,514	387,103	1,683,347	336,669
Aktifleşen finansman giderleri iptali	25,522,959	5,104,592	34,530,925	6,906,185
Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları hariç), net	14,889,203	3,577,368	14,349,651	3,442,151
Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları), net	11,705,534	199,257	12,693,608	269,437
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	1,442,983	288,597	3,254,308	650,862
Diğer	3,437,234	687,442	4,115,021	823,007
Ertelenen vergi varlıkları		15,979,177		17,818,110
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Borç reeskontları	1,204,776	240,955	969,224	193,842
Forward	442,332	88,466	444,784	88,957
Diğer	1,373	275	41,981	8,395
Ertelenen vergi yükümlülükleri		329,696		291,194
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net		15,649,481		17,526,916

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

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

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.12.2016
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(1,837,464)	(3,440,991)
	(1,837,464)	(3,440,991)

Ertelenmiş Vergi (Aktifi) / Pasifi Hareketleri	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı açılış bakiyesi	17,526,916	20,682,836
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(1,837,464)	(3,440,991)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp geçmiş dönem etkisi	(39,971)	285,071
Dönem sonu kapanış bakiyesi	15,649,481	17,526,916

NOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Ana ortaklığa ait dönem net karı / (zararı)	3,804,527	9,759,117
Tedavüldeki payların ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli paya isabet eden)	250,000,000	250,000,000
Pay başına düşen basit ve pay başına bölünmüş kazanç (TL)	0.0152	0.0390

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31.03.2017	31.12.2016
Hazır değerler	8,636,610	16,923,525
Ticari alacaklar	52,932,099	44,743,414
Diğer alacaklar	99,671,820	101,309,271
Finansal varlıklar	11,855,127	13,010,380
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	423,956,619	386,352,555
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	6,868,030	8,152,296
Diğer borçlar	6,580,398	4,185,065
Ticari borçlar	142,457,353	108,784,532

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**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 2017 tarihi itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	22,254,135	30,677,964	94,799,293	4,872,527	10,714,913
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22,254,135	30,677,964	94,799,293	4,872,527	10,714,913
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde 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)	-	25,376	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(25,376)	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

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

Likidite riski

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

Grup’un 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

Yükümlülükler		31 Mart 2017				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	423,956,619	454,740,304	156,735,748	179,849,280	83,595,120	34,560,156
Finansal kiralama yükümlülükleri	6,868,030	7,079,413	1,490,816	3,963,849	1,624,748	-
Ticari borçlar	142,457,353	143,662,129	102,814,748	20,161,531	7,387,804	13,298,046
- <i>İlişkili taraf</i>	9,669,223	9,730,255	9,730,255	-	-	-
- <i>Diğer taraf</i>	132,788,130	133,931,874	93,084,493	20,161,531	7,387,804	13,298,046
Diğer borçlar	25,665,848	25,665,848	12,771,627	12,894,221	-	-
- <i>İlişkili taraf</i>	626,443	626,443	-	626,443	-	-
- <i>Diğer taraf</i>	25,039,405	25,039,405	12,771,627	12,267,778	-	-
	598,947,850	631,147,694	273,812,939	216,868,881	92,607,672	47,858,202

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

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

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

Faiz Oranı Riski

Grup’un finansal yükümlülükleri, Grup’u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup’un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak sabit faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla mevcut bilanço pozisyonuna göre, değişken faiz oranlarında %1’lik bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; Grup’un net karı 1,700,617 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, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket’in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 47,420,953 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

Kur riskine duyarlılık

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(15,632,512)	15,632,512	(15,632,512)	15,632,512
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(15,632,512)	15,632,512	(15,632,512)	15,632,512
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(31,685,927)	31,685,927	(31,685,927)	31,685,927
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(31,685,927)	31,685,927	(31,685,927)	31,685,927
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(102,836)	102,836	(102,836)	102,836
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	(102,836)	102,836	(102,836)	102,836
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	322	(322)	322	(322)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	322	(322)	322	(322)
TOPLAM (3+6+9+12)	(47,420,953)	47,420,953	(47,420,953)	47,420,953

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 42,079,104 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

Kur riskine duyarlılık

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

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

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

	31 Mart 2017				
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	11,618,524	307,684	2,104,511	503,426	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	10,509,893	2,725,860	150,431	94	885
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	854,952	-	218,753	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	22,983,369	3,033,544	2,473,695	503,520	885
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	2,205,126	606,037	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	2,205,126	606,037	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	25,188,495	3,639,581	2,473,695	503,520	885
10. Ticari Borçlar	50,471,535	12,810,996	986,988	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	328,566,204	31,751,134	54,241,554	231,190	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	11,382,030	6,460	2,906,257	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	390,419,769	44,568,590	58,134,799	231,190	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	101,980,457	5,296,476	21,162,321	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	101,980,457	5,296,476	21,162,321	-	-
18. Toplam yükümlülükler	492,400,226	49,865,066	79,297,120	231,190	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(6,997,792)	3,262,500	(4,250,000)	(500,000)	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	19,148,133	5,262,500	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	26,145,925	2,000,000	4,250,000	500,000	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9- 18+19)	(474,209,523)	(42,962,985)	(81,073,425)	(227,670)	885
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(468,066,683)	(46,225,485)	(77,042,178)	272,330	885
22. Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat (*)	96,508,724	415,832	7,053,808	641,676	-
24. İthalat	68,395,367	16,881,154	1,492,744	40	14,874

(*) Grup’un 01.01.-31.03.2017 tarihleri arasında toplam 64,213,560 TL’lik Türk Lirası ihracat bulunmaktadır.

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

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

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

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

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

Sermaye Risk Yönetimi

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

Şirket sermayeyi borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Toplam borçlar	630,121,580	558,585,429
Hazır değerler	(8,636,610)	(16,923,525)
Net borç	621,484,970	541,661,904
Toplam öz sermaye	282,695,219	279,926,263
Toplam sermaye	904,180,189	821,588,167
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%69	%66