

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

İÇİNDEKİLER

SAYFA

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

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

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

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						
	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)		-	-	-	690,126	-	-	30,771,560	31,461,686	(3,913,213)	27,548,473
- Dönem Karı (Zararı)	22	-	-	-	-	-	-	30,771,560	30,771,560	(3,880,713)	26,890,847
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	22	-	-	-	690,126	-	-	-	690,126	(32,500)	657,626
30.09.2016 itibariyle bakiyeler	22	250,000,000	485,133	(25,567,435)	2,483,536	10,209,777	44,396,063	30,771,560	312,778,634	5,162,855	317,941,489
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)		-	-	-	1,890,070	-	-	49,119,428	51,009,498	(2,605,447)	48,404,051
- Dönem Karı (Zararı)	22	-	-	-	-	-	-	49,119,428	49,119,428	(2,616,819)	46,502,609
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	22	-	-	-	1,890,070	-	-	-	1,890,070	11,372	1,901,442
30.09.2017 itibariyle bakiyeler	22	250,000,000	485,133	(25,567,435)	2,546,859	10,209,777	41,407,192	49,119,428	328,200,954	129,360	328,330,314

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Tam konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

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

Özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

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

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

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

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

Kapasite (Tekstil)

22 Haziran 2017 tarih, 352 rapor no. ve 23 Haziran 2019 geçerlilik süresi olan Denizli Sanayi Odası’ndan alınan kapasite raporuna göre Şirket’in yıllık üretim kapasite bilgileri aşağıdaki gibidir (kapasite, günde 8 saat yılda 300 gün üzerinden hesaplanmıştır, şirket günde 3 vardiya çalışmaktadır):

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	Kg	19,477,500
Yastık kılıfı	Kg	5,670,000
Çarşaf	Kg	6,352,500
Kumaş boyama (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	3,744,000
Kumaş baskı (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	15,120,000
Dijital kumaş baskı (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	1,573,719

Kapasite (Enerji)

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

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 25 Mayıs 2017 tarih, 281 no’lu ve 26 Mayıs 2019 geçerlilik süresi olan kapasite raporuna göre Şirket’in günlük 1 vardiyadan oluşan 8 saatlik faaliyetlerine göre hesaplanan yıllık ana ürün üretim kapasitesi aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.

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

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

Tan Elektrik Üretim A.Ş.

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

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

Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.

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

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

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

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

Finansal Tabloların Onaylanması

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

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

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

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

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

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

	30.09.2017	31.12.2016
	Oran %	Oran %
Halka Açık Kısım	47.20	47.32
Akça Holding A.Ş.	50.41	50.29
Diğer	2.39	2.39
	%100	%100

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

	30.09.2017	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)

	30.09.2017	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)

	30.09.2017	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
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	30.09.2017	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)

	30.09.2017	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)

	30.09.2017	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

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

Netleştirme/Mahsup

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

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

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

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

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

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

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017)

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

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

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Tutarları

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

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

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

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

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

UFRS’deki iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”

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

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

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

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal yatırımlar:

Finansal varlık ve borçların başlangıçtaki ölçümleri:

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

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

Finansal varlıkların sonraki ölçümleri:

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

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

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

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

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

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, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

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

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

Stoklar

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

Canlı Varlıklar

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

Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman 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, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, azami 4,732 TL (31 Aralık 2016: 4,297) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

- **Sosyal Güvenlik Primleri**

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

Vergi

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

Muhasebe Tahminleri

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Grup için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözükten gelir ve karlar mali tablolarda yansıtılmaktadır.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

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

Hasılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup’a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış 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 kiralamalar ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılmıştır. Elde edilen kira gelirleri ve kiralama işlemleri sonucunda elde edilen diğer gelirler kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri ve diğer gelirler kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

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

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

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

Türev Finansal Araçlar ve Riskten Korunma Amaçlı Araçlar

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

Yapılan 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
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

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

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

Coğrafi Bölgelere İlişkin Bilgi

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

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

Büyük Müşterilere İlişkin Bilgi

Grup’un satış faaliyetleri yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda yaşanan dalgalanmalara ve rekabet koşullarına bağlı olarak belirlenmektedir. Risklerin dağıtılması açısından belli bir sektör, ülke, şahıs ve şirket üzerinde yoğunlaşılmasına özen gösterilmektedir. Tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla % 41,45’tir. (30.09.2016: % 37).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

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

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

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

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

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

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

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

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30.09.2017	31.12.2016
3 aydan uzun vadeli banka mevduatları	-	3,343,240
Banka faiz tahakkukları	-	17,140
	-	3,360,380

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

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

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30.09.2017	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

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7):

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

b) İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 7):

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

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

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

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

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

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

e) İlişkili taraflara verilen avanslar:

	30.09.2017	31.12.2016
Rıza Akça	39,735	93,969
	39,735	93,969

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

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

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

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

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

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

c) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımları:

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
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	-	-

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.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	483,920	339,220	168,457	13,064
	483,920	339,220	168,457	13,064

b) İlişkili taraflara ödenen hizmet bedeli:

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

c) İlişkili taraflardan alınan kira bedeli:

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

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

d) İlişkili taraflara ödenen kira giderleri:

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

e) İlişkili taraflardan alınan hizmet bedeli:

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	58,050	53,100	19,350	17,700
	58,050	53,100	19,350	17,700

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

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

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

g) İlişkili taraflardan alınan faizler (Not 27.1):

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

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

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

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

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

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

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

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

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

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

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

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

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

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

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

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

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

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

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

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

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

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2017	31.12.2016
Ticari borçlar	-	19,635,759
	-	19,635,759

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	30.09.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve garantiler	160,978	175,624
Toplam Diğer Uzun Vadeli Alacaklar	160,978	175,624

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

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

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

NOT 10 – TÜREV ARAÇLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Vadeli döviz işlemi gelir tahakkuku	271,982	444,784
	271,982	444,784
	30.09.2017	31.12.2016
Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku	1,047,092	-
	1,047,092	-

NOT 11 – STOKLAR

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

Grup stoklarının tamamı sigorta teminatı kapsamındadır.

NOT 12 – CANLI VARLIKLAR

Kısa vadeli canlı varlıklar

	30.09.2017	31.12.2016
Canlı varlıklar (domates)	2,530,553	5,758,644
	2,530,553	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

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

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

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

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2017	31.12.2016
Alınan avanslar	8,260,580	14,984,940
Ertelenmiş gelir	310,734	310,727
	8,571,314	15,295,667

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30.09.2017	31.12.2016
Ertelenmiş gelir	286,046	518,458
	286,046	518,458

NOT 14 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	74,412	479,406
	74,412	479,406

NOT 15 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

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

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

Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.

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

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

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

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

NOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değerleri	Arsa ve araziler	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
01 Ocak 2016 açılış bakiyesi	4,765,171	67,260,925	69,060,171	292,612,606	1,909,025	12,412,526	444,124	448,464,548
Girişler	-	-	289,665	4,572,047	567,058	1,589,478	43,149,513	50,167,761
Çıkışlar	-	-	(573,948)	(98,609)	(136,125)	(109,074)	-	(917,756)
Transfer	-	5,961,482	980,808	29,234,264	-	(456,160)	(35,720,394)	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	4,765,171	73,222,407	69,756,696	326,320,308	2,339,958	13,436,770	7,873,243	497,714,553
Girişler	-	-	-	16,829,213	779,064	1,158,663	16,430,511	35,197,451
Çıkışlar	-	-	-	(38,290)	(102,792)	(10,752)	(7,273)	(159,107)
Transfer	-	-	-	5,079,780	-	9,322	(5,089,102)	-
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	4,765,171	73,222,407	69,756,696	348,191,011	3,016,230	14,594,003	19,207,379	532,752,897
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	-	2,820,594	1,052,910	15,869,647	342,569	1,325,940	-	21,411,660
Çıkışlar	-	-	-	(38,290)	(102,792)	(1,406)	-	(142,488)
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	-	16,599,072	18,868,020	203,949,203	1,332,614	6,624,535	-	247,373,444
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
30.09.2017, Net Defter Değeri	4,765,171	56,623,335	50,888,676	144,241,808	1,683,616	7,969,468	19,207,379	285,379,453

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

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

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

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

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	2,559	462,469	465,028
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	501,522	858,093	1,359,615
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	10,189	107,276	117,465
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	482,395	371,639	854,034
31.12.2016, Net Defter Değeri	26,757	131,261	158,018
30.09.2017, Net Defter Değeri	19,127	486,454	505,581

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

NOT 18 – KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Grup tarafından verilen TRİ'ler	30.09.2017	31.12.2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	846,531,129	766,664,266
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	35,764,023	31,647,970
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
Toplam	882,295,152	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 (398,723,225 TL), 7,500,000 EURO (31,443,000TL) ve 107,500,000 TL kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 113,750,000 USD (400,309,000 TL), 7,500,000 EURO (27,824,250 TL) ve 107,500,000 TL).

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

	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Commerzbank AG	EURO	8,530,680	4.1924	35,764,023
				35,764,023

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

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

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

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

Verilen Teminat Mektupları	Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Elektrik ve Doğalgaz dağıtım şirketleri	TL	2,337,936	1.0000	2,337,936
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	TL	2,219,902	1.0000	2,219,902
Gümrük idaresi	TL	8,311,788	1.0000	8,311,788
Kredi teminatı	USD	915,000	3.5521	3,250,172
Kredi teminatı	EUR	12,994,000	4.1924	54,476,046
Kredi teminatı	EUR	254,400	4.1924	1,066,547
Gıda Tarım Hayvancılık Müdürlüğü	TL	625,669	1.0000	625,669
Kamu kurumları	TL	1,090,899	1.0000	1,090,899
				73,378,959

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, verilen teminat mektuplarının banka bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

Teminat Mektuplarının Banka Detayları	Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	TL	13,334,314	1.0000	13,334,314
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	EUR	254,400	4.1924	1,066,547
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	TL	58,000	1.0000	58,000
Halk Bank A.Ş.	TL	1,193,880	1.0000	1,193,880
Denizbank A.Ş.	EUR	12,994,000	4.1924	54,476,046
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	USD	915,000	3.5521	3,250,172
				73,378,959

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOT 19 – KISA VADELİ KARŞILIKLAR

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2017	31.12.2016
Personel izin karşılıkları	2,244,854	1,683,347
Dava karşılıkları	371,732	190,513
	2,616,586	1,873,860

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.09.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılıkları	28,032,444	26,646,229
	28,032,444	26,646,229

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

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

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

NOT 20 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2017	31.12.2016
Personeler borçlar	9,152,043	4,753,791
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2,729,936	1,731,782
	11,881,979	6,485,573

NOT 21 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

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

NOT 22 – ÖZKAYNAKLAR

22.1 Ödenmiş Sermaye

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

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

	30.09.2017		31.12.2016	
Hissedarlar:	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Halka açık kısım	47.20%	117,989,943.63	47.32%	118,289,943.63
Akça Holding A.Ş.	50.41%	126,029,500.53	50.29%	125,729,500.53
Diğer	2.39%	5,980,555.84	2.39%	5,980,555.84
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

	30.09.2017	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)

	30.09.2017	31.12.2016
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	2,546,859	656,789
	2,546,859	656,789

22.4 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2017	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

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

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

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

23.2 Satışların Maliyeti

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

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

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

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

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

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

NOT 24 –GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

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

24.1 Pazarlama Giderleri

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

24.2 Genel Yönetim Giderleri

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

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

NOT 25 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER GİDERLER

25.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

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

25.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

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

NOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER

26.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Sabit kıymet satış karı	55,046	104,407	-	33,575
	55,046	104,407	-	33,575

26.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Sabit kıymet satış zararı	75	6,897	-	-
	75	6,897	-	-

26.3 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlara ilişkin paylar	10,086,843	11,194,110	2,121,057	5,656,223
	10,086,843	11,194,110	2,121,057	5,656,223

NOT 27 – FİNANSMAN GELİRLERİ GİDERLERİ

27.1 Finansman Gelirleri

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

27.2 Finansman Giderleri (-)

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

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
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi:

Grup'un ertelenmiş vergi 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:

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

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

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

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

NOT 29 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR

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

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

Kredi riski

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

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

30 Eylül 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)	27,774,780	68,780,886	93,624,391	8,513,431	41,501,683
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	27,774,780	68,780,886	93,624,391	8,513,431	41,501,683
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların 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)	-	60,053	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(60,053)	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
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
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

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

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

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

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 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	386,352,555	412,645,312	125,351,180	166,770,316	86,309,533	34,214,283
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
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Faiz Oranı Riski

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

Kur riski

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 49,272,174 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

Kur riskine duyarlılık

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(9,189,116)	9,189,116	(9,189,116)	9,189,116
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(9,189,116)	9,189,116	(9,189,116)	9,189,116
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(39,769,802)	39,769,802	(39,769,802)	39,769,802
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(39,769,802)	39,769,802	(39,769,802)	39,769,802
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(313,579)	313,579	(313,579)	313,579
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	(313,579)	313,579	(313,579)	313,579
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	323	(323)	323	(323)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	323	(323)	323	(323)
TOPLAM (3+6+9+12)	(49,272,174)	49,272,174	(49,272,174)	49,272,174

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

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

Kur riskine duyarlılık

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

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

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

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

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

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

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

	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 düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

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

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