

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2018 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	7-76
NOT 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7-8
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-30
NOT 3 Bölümlere Göre Raporlama.....	31-33
NOT 4 Nakit ve Nakit Benzerleri	33-34
NOT 5 Finansal Yatırımlar.....	34
NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	35-38
NOT 7 Ticari Alacak ve Borçlar.....	39-40
NOT 8 Finansal Borçlar.....	41-43
NOT 9 Diğer Alacaklar ve Borçlar	44-45
NOT 10 Türev Araçlar	45
NOT 11 Stoklar	46
NOT 12 Canlı Varlıklar.....	46
NOT 13 Peşin Odenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler.....	47
NOT 14 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	47
NOT 15 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	48
NOT 16 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	49
NOT 17 Maddi Duran Varlıklar.....	50
NOT 18 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	51
NOT 19 Koşullu Varlık ve Borçlar.....	52-54
NOT 20 Kısa Vadeli Karşılıklar	55
NOT 21 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....	56
NOT 22 Diğer Dönen Varlıklar ve Yükümlülükler	56
NOT 23 Özkaynaklar.....	56-58
NOT 24 Hasılat ve Satışların Maliyeti.....	58-60
NOT 25 Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri.....	61-62
NOT 26 Esas Faaliyetlerden Gelirler Giderler	63
NOT 27 Yatırım Faaliyetlerden Gelirler Giderler.....	64
NOT 28 Finansman Gelirleri Giderleri.....	65
NOT 29 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	66-69
NOT 30 Pay Başına Kazanç	69
NOT 31 Finansal Araçlar.....	69
NOT 32 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	70-75
NOT 33 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar.....	76

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.3.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Dönen Varlıklar		528,937,186	550,854,553
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	15,540,698	37,228,665
Ticari Alacaklar		89,994,065	76,534,871
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-7	8,994,927	15,669,883
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	80,999,138	60,864,988
Diğer Alacaklar		21,936,958	71,165,075
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-9	69,388	33,849,851
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	21,867,570	37,315,224
Türev Araçlar	10	364,178	74,004
<i>Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar</i>	10	364,178	74,004
Stoklar	11	335,897,933	303,103,924
Canlı Varlıklar	12	3,058,402	4,209,447
Peşin Ödenmiş Giderler	13	5,965,569	2,781,682
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	13	5,965,569	2,781,682
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	1,663,696	5,854,147
Diğer Dönen Varlıklar	22	54,515,687	49,902,738
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	22	54,515,687	49,902,738
Duran Varlıklar		637,520,010	592,768,776
Finansal Yatırımlar	5	9,650,000	9,650,000
Diğer Alacaklar		130,117	132,990
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	130,117	132,990
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	164,747,210	159,847,474
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	16	64,943,449	58,000,000
Maddi Duran Varlıklar	17	370,006,970	337,424,407
<i>Arazi ve Arsalar</i>		4,765,171	4,765,171
<i>Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri</i>		51,848,240	52,935,592
<i>Binalar</i>		60,396,934	60,826,675
<i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>		148,338,466	150,726,374
<i>Taşıtlar</i>		1,426,433	1,554,950
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>		7,431,815	7,718,840
<i>Yapılmakta Olan Yatırımlar</i>		95,799,911	58,896,805
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	5,508,787	3,357,317
<i>Bilgisayar Yazılımları</i>		13,359	16,242
<i>Aktifleştirilen Geliştirme Maliyetleri</i>		5,097,832	2,886,289
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		397,596	454,786
Peşin Ödenmiş Giderler	13	1,462,262	8,623,313
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	13	1,462,262	8,623,313
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	21,071,215	15,733,275
TOPLAM VARLIKLAR		1,166,457,196	1,143,623,329

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		488,231,638	465,494,437
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	251,986,627	210,823,715
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		251,986,627	210,823,715
Banka Kredileri	8	251,986,627	210,823,715
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	120,359,411	109,158,744
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>		120,359,411	109,158,744
Banka Kredileri		118,406,488	106,070,257
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1,952,923	3,088,487
Ticari Borçlar		87,376,087	113,451,488
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6-7	1,119,881	56,905
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	7	86,256,206	113,394,583
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	17,822,432	14,843,236
Diğer Borçlar		3,053,617	3,188,490
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	1,922,149	802,333
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	1,131,468	2,386,157
Türev Araçlar	10	474,164	770,333
Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar	10	474,164	770,333
Ertelenmiş Gelirler	13	3,467,124	6,477,159
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	13	3,467,124	6,477,159
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	207,813	4,236,865
Kısa Vadeli Karşılıklar		3,484,363	2,544,407
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar	20	3,068,739	2,125,159
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	20	415,624	419,248
Uzun Vadeli Yükümlülükler		370,304,594	347,178,408
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	335,076,127	314,743,532
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		335,076,127	314,743,532
Banka Kredileri	8	335,036,089	314,600,926
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		40,038	142,606
Ertelenmiş Gelirler	13	131,104	207,724
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	13	131,104	207,724
Uzun Vadeli Karşılıklar		34,837,626	31,436,701
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	34,837,626	31,436,701
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	259,737	790,451
Özkaynaklar		307,920,964	330,950,484
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		310,951,921	331,814,591
Ödenmiş Sermaye	23.1	250,000,000	250,000,000
Sermaye Düzeltme Farkları	23.2	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)	23.3	1,021,120	878,702
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23.4	10,209,777	10,209,777
Yasal Yedekler	23.4	10,209,777	10,209,777
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	23.5	95,808,414	41,407,192
Net Dönem Karı/Zararı		(21,005,088)	54,401,222
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	23.6	(3,030,957)	(864,107)
TOPLAM KAYNAKLAR		1,166,457,196	1,143,623,329

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01- 31.03.2018	01.01- 31.03.2017
Hasılat	24.1	173,205,146	136,884,730
Satışların Maliyeti (-)	24.2	(154,744,140)	(109,665,854)
Brüt Kar / (Zarar)		18,461,006	27,218,876
Genel Yönetim Giderleri (-)	25.3	(5,358,464)	(3,721,104)
Pazarlama Giderleri (-)	25.2	(5,524,572)	(4,203,430)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	25.1	(438,895)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26.1	11,238,459	3,033,547
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26.2	(5,356,976)	(5,357,016)
Esas Faaliyet kârı / (Zararı)		13,020,558	16,970,873
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27.1	-	55,046
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27.2	-	(74)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından / (Zararlarından) Paylar	27.3	4,899,736	5,403,489
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı / (Zararı)		17,920,294	22,429,334
Finansman Gelirleri	28.1	2,043,583	5,746,333
Finansman Giderleri (-)	28.2	(48,837,831)	(23,729,131)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı)		(28,873,954)	4,446,536
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / (Geliri)			
Dönem Vergi Gideri / (Geliri)	29	(207,813)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	29	5,905,186	(1,837,464)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / (Zararı)		(23,176,581)	2,609,072
Dönem Kârı / (Zararı)		(23,176,581)	2,609,072
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	23.6	(2,171,493)	(1,195,455)
Ana Ortaklık Payları		(21,005,088)	3,804,527
Pay Başına Kazanç	30	(0.0840)	0.0152
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		183,593	198,986
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		(36,532)	(39,797)
Diğer Kapsamlı Gelir		147,061	159,189
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		(23,029,520)	2,768,261
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(2,166,850)	(1,194,760)
Ana Ortaklık Payları		(20,862,670)	3,963,021

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı			
01.01.2017 itibariyle bakiyeler	23	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	23	-	-	-	-	-	(2,988,871)	2,988,871	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	159,189	-	-	3,804,527	3,963,716	(1,194,760)	2,768,956
- Dönem Karı (Zararı)	23	-	-	-	-	-	-	3,804,527	3,804,527	(1,195,455)	2,609,072
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	23	-	-	-	159,189	-	-	159,189	695	159,884	159,884
31.03.2017 itibariyle bakiyeler	23	250,000,000	485,133	(25,567,435)	815,978	10,209,777	41,407,192	3,804,527	281,155,172	1,540,047	282,695,219
01.01.2018 itibariyle bakiyeler	23	250,000,000	485,133	(25,567,435)	878,702	10,209,777	41,407,192	54,401,222	331,814,591	(864,107)	330,950,484
Transferler	23	-	-	-	-	-	54,401,222	(54,401,222)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	142,418	-	-	(21,005,088)	(20,862,670)	(2,166,850)	(23,029,520)
- Dönem Karı (Zararı)	23	-	-	-	-	-	-	(21,005,088)	(21,005,088)	(2,171,493)	(23,176,581)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	23	-	-	-	142,418	-	-	142,418	4,643	147,061	147,061
31.03.2018 itibariyle bakiyeler	23	250,000,000	485,133	(25,567,435)	1,021,120	10,209,777	95,808,414	(21,005,088)	310,951,921	(3,030,957)	307,920,964

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem</i>
	Dipnot Referansları	01.01- 31.03.2018	01.01- 31.03.2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(39,971,647)	(35,594,940)
Dönem Karı (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(23,176,581)	2,609,072
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		5,396,655	7,912,628
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17-18	6,480,182	7,093,777
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	20-25.2	3,547,986	1,749,618
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	20	(3,624)	12,000
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	20	943,580	252,167
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	8-28	6,254,830	2,434,387
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		935,239	1,406,654
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	26.2	(1,406,805)	(1,507,546)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	5	-	(4,827)
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	10-28	(586,343)	2,452
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	15	(4,899,736)	(5,403,489)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	29	(5,868,654)	1,877,435
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(18,162,669)	(46,116,640)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	5	-	1,160,080
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-7	6,674,956	(6,952,086)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(21,069,389)	(2,643,253)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		33,780,463	1,091,145
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9-14-22	15,028,029	(2,546,202)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	11	(32,794,009)	(65,854,691)
Canlı varlıklardaki azalış (artış)	12	1,151,045	1,474,985
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	13	3,977,164	(6,650,598)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6-7	1,062,976	1,969,065
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(25,731,572)	33,211,302
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	21	2,979,196	340,500
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	6-9	1,119,816	(225,629)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	9	(1,254,689)	2,621,657
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	13	(3,086,655)	(3,112,915)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(35,942,595)	(35,594,940)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29	(4,029,052)	-

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(48,157,664)	(6,577,386)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17-18	-	15,854
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17-18	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17-18	(38,910,713)	(6,575,988)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17-18	(2,303,502)	(17,252)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(6,943,449)	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29	-	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		66,441,344	33,885,411
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Kredilerden Nakit Girişleri		156,243,134	218,801,429
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(88,563,658)	(183,631,752)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(1,238,132)	(1,284,266)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(21,687,967)	(8,286,915)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(21,687,967)	(8,286,915)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	37,228,665	16,923,525
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	15,540,698	8,636,610

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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:

- Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

Şirket’in, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 3,678 kişi, 01.01.-31.03.2018 dönemi için ortalama personel sayısı 3,734’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’da geçerlilik süresi olan Denizli Sanayi Odası’ndan alınan kapasite raporuna göre Şirket’in yıllık üretim kapasite bilgileri aşağıdaki gibidir (kapasite, günde 8 saat yılda 300 gün üzerinden hesaplanmıştır, şirket günde 3 vardiya çalışmaktadır):

Ürün	Birim	Miktar
Pamuk ipliği (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	5,438,718
Hambez dokuma kumaş (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Metrekare	59,151,060
Örgü kumaş (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	1,004,400
Nevresim	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
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
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

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

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

Şirket’in, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 209 kişi, 01.01.-31.03.2018 dönemi için ortalama personel sayısı 207’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, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 28 kişi, 01.01.-31.03.2018 dönemi için ortalama personel sayısı 28’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. 09 Kasım 2006 tarihinde unvanını “Tan Elektrik Üretim A.Ş.” olarak değiştirmiştir. Şirket’in ana faaliyet konusu üretim tesisi kurmak, işletmeye almak, kiralamak, elektrik enerjisi üretmek, üretilen elektrik enerjisinin müşterilere satışı konularında faaliyette bulunmaktadır. Şirket’in yıllık 57.254.400 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır. Ekim 2014 tarihinde elektrik üretimine başlamıştır.

Şirket’in, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 6 kişi, 01.01.-31.03.2018 dönemi için ortalama personel sayısı 6’dir.

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.

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Mayıs 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Grup'un 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

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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bağlı ortaklık ve iştiraklerin sermaye yapıları aşağıda sunulmuştur:

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

	31.03.2018	31.12.2017
	Oran %	Oran %
Halka Açık Kısım	47.08	47.12
Akça Holding A.Ş.	50.53	50.49
Diğer	2.39	2.39
	%100	%100

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

	31.03.2018	31.12.2017
	Oran %	Oran %
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	22.01	22.01
Rıza Akça	36.17	36.17
Dilek Göksan	18.08	18.08
Ahmet Bilge Göksan	18.08	18.08
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	3.38	3.38
Erbil Akça	2.27	2.27
	%100	%100

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

	31.03.2018	31.12.2017
	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	0.21	0.21
	%100	%100

Tan Elektrik Üretim A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

	31.03.2018	31.12.2017
	Oran %	Oran %
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	66.00	66.00
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	28.00	28.00
Smyrna Seracılık A.Ş.	2.40	2.40
Akça Holding A.Ş.	2.00	2.00
Diğer	1.60	1.60
	%100	%100

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	31.03.2018	31.12.2017
	<u>Oran %</u>	<u>Oran %</u>
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	68.00	68.00
Tan Elektrik Üretim A.Ş.	18.29	18.29
Akça Holding A.Ş.	7.01	7.01
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	4.29	4.29
Selin Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	2.22	2.22
Akçasaraylı Tekstil Ltd. Şti.	0.19	0.19
	%100	%100

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

	31.03.2018	31.12.2017
	<u>Oran %</u>	<u>Oran %</u>
Zeybekçi Holding A.Ş.	50.00	50.00
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	48.00	48.00
Akça Holding A.Ş.	2.00	2.00
	%100	%100

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, 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 itibarıyla gelir tablosunda raporlanmaktadır.

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

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

Grup, 31 Mart 2018 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak - 31 Mart 2018 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak – 31 Mart 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunmaktadır.

2.e. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu standartın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

- a) Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b) Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a) nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b) stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c) işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

İlgili döneme ait finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedikleri ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoğa alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Grup, ilgili standartın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar “yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Grup’un yatırım amaçlı arsası SPK tarafından yetki belgesi olan ROTA Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan ekspertiz raporuna göre değerlendirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (araziler hariç) doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde ve aktive girdikleri tarihler dikkate alınarak amortismanına tabi tutulmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılacak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

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. Tekstil stokların birim maliyeti, ilk giren ilk çıkar (FIFO) yöntemi, tarım stoklarının birim maliyeti ise ortalama maliyet 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. Mahsul edilmemiş 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
Enerji tesisleri	20-25
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 çalışan her yıl için, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, azami 5,002 TL (31 Aralık 2017: 4,732 TL) 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.

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Faiz oranı	%15,07	%14,42
Enflasyon oranı	%8.40	%7.90
İskonto oranı	%6,15	%6,04

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

- **Sosyal Güvenlik Primleri**

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

Vergi

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

Muhasebe Tahminleri

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

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

Hasılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Şirket ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyet konusu tekstil ve tarım ürünlerinin üretimi, satışı, pazarlaması, elektrik enerjisi üretimidir.

Malların satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının 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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

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

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

	31.03.2018	31.12.2017
USD	3.9489	3.7719
EURO	4.8673	4.5155
GBP	5.5385	5.0803
CHF	4.1326	3.8548

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.

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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Akça Holding A.Ş. "Akça Holding"

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

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

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

2.g. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Kıdem tazminat yükümlülüğü

Kıdem tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri belli varsayımlar kullanılarak aktüeryal bazda belirlenir. Bu varsayımlar kıdem tazminat yükümlülüklerinin net giderinin belirlenmesinde kullanılır ve indirgenme oranını da içerir. Söz konusu varsayımlarda meydana gelen herhangi bir değişiklik kıdem tazminat yükümlülüğünün kayıtlı değerini etkiler. Aktüeryal kayıp ve kazançlar oluştukları dönemde diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Grup her yılın sonunda uygun indirgeme oranını belirler. Bu oran kıdem tazminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan orandır.

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Taşınabilir mali zararın beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilmesi ve öngörülen sürede Grup'un yüksek tutardaki mali zararını kullanabilecek ölçüde vergilenebilir kar yaratma ihtimali muhasebedeki ihtiyatlılık prensibi ile birlikte değerlendirilmekte ve söz konusu mali zararlar için ertelenen vergi varlığı hesaplanmaktadır.

Şüpheli alacaklar

Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

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.

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, tarım ve enerji sektörü olmak üzere üç farklı faaliyet alanı bulunmaktadır; tekstil faaliyetleri Menderes Tekstil tarafından, tarımsal faaliyet Smyrna ve Menderes Tekstil tarafından, enerji sektörü faaliyetleri ise Tan Elektrik ve Akça Enerji tarafından sürdürülmektedir. 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 Otoproduktöre Grubu A.Ş. (“Akça Enerji”)’nin 21 Aralık 2016 tarihinde gerçekleşen olağanüstü genel kurul toplantısı kararı ile ödenmiş sermayesi 28,000,000 TL’den 70,000,000 TL’ye arttırmış ve artırılan 42,000,000 TL’lik kısmın tamamı Şirket tarafından karşılanmıştır. Bu sermaye artışı ile birlikte Şirket’in Akça Enerji’deki doğrudan payı %68’e, doğrudan + dolaylı payı ise %80,42’ye yükselmiştir.

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2018	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
VARLIKLAR					
Nakit ve Nakit Benzerleri	14,295,600	30,386	1,214,712	-	15,540,698
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-
Ticari Alacaklar	76,751,184	10,780,409	2,466,425	(3,953)	89,994,065
Diğer Alacaklar	95,749,240	798,394	1,024,257	(75,634,933)	21,936,958
Türev Araçlar	364,178	-	-	-	364,178
Stoklar	295,002,573	40,591,106	304,254	-	335,897,933
Canlı Varlıklar	-	3,058,402	-	-	3,058,402
Peşin Ödenmiş Giderler	4,925,132	872,725	167,712	-	5,965,569
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1,657,808	-	5,888	-	1,663,696
Diğer Dönen Varlıklar	37,666,576	4,257,286	12,591,825	-	54,515,687
Dönen Varlıklar	526,412,291	60,388,708	17,775,073	(75,638,886)	528,937,186
Finansal Yatırımlar	76,900,000	950,000	22,450,010	(90,650,010)	9,650,000
Diğer Alacaklar	53,032	15,682	61,403	-	130,117
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	164,747,210	-	-	-	164,747,210
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	64,943,449	-	-	-	64,943,449
Maddi Duran Varlıklar	134,043,317	19,799,139	216,164,514	-	370,006,970
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5,492,066	5,966	10,755	-	5,508,787
Peşin Ödenmiş Giderler	571,710	118,845	771,707	-	1,462,262
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16,335,287	507,000	7,438,503	(3,209,575)	21,071,215
Duran Varlıklar	463,086,071	21,396,632	246,896,892	(93,859,585)	637,520,010
TOPLAM VARLIKLAR	989,498,362	81,785,340	264,671,965	(169,498,471)	1,166,457,196
KAYNAKLAR					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	251,984,118	2,509	-	-	251,986,627
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	106,353,294	-	14,006,117	-	120,359,411
Ticari Borçlar	77,342,278	2,429,969	8,344,160	(740,320)	87,376,087
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17,074,022	491,469	256,941	-	17,822,432
Diğer Borçlar	2,011,676	62,405,121	13,535,386	(74,898,566)	3,053,617
Türev Araçlar	474,164	-	-	-	474,164
Ertelenmiş Gelirler	2,999,490	467,634	-	-	3,467,124
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	207,813	-	-	207,813
Kısa Vadeli Karşılıklar	3,239,239	111,338	133,786	-	3,484,363
Kısa Vadeli Yükümlülükler	461,478,281	66,115,853	36,276,390	(75,638,886)	488,231,638
Uzun Vadeli Borçlanmalar	124,391,806	-	210,684,321	-	335,076,127
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	33,997,161	716,185	124,280	-	34,837,626
Ertelenmiş Gelirler	131,104	-	-	-	131,104
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	192,966	669,347	2,606,999	(3,209,575)	259,737
Uzun Vadeli Yükümlülükler	158,713,037	1,385,532	213,415,600	(3,209,575)	370,304,594
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)	1,016,448	16,458	(11,202)	(584)	1,021,120
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10,147,245	62,532	127,759	(127,759)	10,209,777
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	123,209,624	(345,835)	(74,960,606)	47,905,231	95,808,414
Net Dönem Karı/Zararı	(15,551,406)	2,550,800	(10,175,976)	2,171,494	(21,005,088)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	(3,030,957)	(3,030,957)
ÖZKAYNAKLAR	369,307,044	14,283,955	14,979,975	(90,650,010)	307,920,964
TOPLAM KAYNAKLAR	989,498,362	81,785,340	264,671,965	(169,498,471)	1,166,457,196

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2018	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	141,483,458	25,547,535	6,311,883	(137,730)	173,205,146
Satışların Maliyeti (-)	(128,239,992)	(21,895,146)	(4,746,732)	137,730	(154,744,140)
BRÜT KAR/ZARAR	13,243,466	3,652,389	1,565,151	-	18,461,006
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4,656,357)	(346,016)	(371,166)	15,075	(5,358,464)
Pazarlama Giderleri (-)	(5,165,715)	(358,857)	-	-	(5,524,572)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(438,895)	-	-	-	(438,895)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10,225,108	553,596	474,830	(15,075)	11,238,459
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(5,117,497)	(165,847)	(73,632)	-	(5,356,976)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	8,090,110	3,335,265	1,595,183	-	13,020,558
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	4,899,736	-	-	-	4,899,736
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	12,989,846	3,335,265	1,595,183	-	17,920,294
Finansman Gelirleri (+)	2,949,122	-	4,113	(909,652)	2,043,583
Finansman Giderleri (-)	(36,721,724)	(572,826)	(12,452,933)	909,652	(48,837,831)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(20,782,756)	2,762,439	(10,853,637)	-	(28,873,954)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			-		
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	-	(207,813)	-	-	(207,813)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	5,231,351	(3,826)	677,661	-	5,905,186
DÖNEM KARI/ZARARI	(15,551,405)	2,550,800	(10,175,976)	-	(23,176,581)

31 Mart 2018	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Bölgümlere Göre Varlıklar					
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	134,043,317	19,799,139	216,164,514	-	370,006,970
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	3,988,285	28,963	37,196,967	-	41,214,215
Amortisman giderleri	4,098,988	549,677	1,831,517	-	6,480,182
Toplam Varlıklar	69,059,888	4,452,895	1,373,609	-	74,886,392
Toplam yükümlölükler	510,728,185	619,045	229,390,247	-	740,737,477
Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlölük) pozisyonu	(8,608,815)	-	-	-	(8,608,815)
Net yabancı para varlık/yükümlölük pozisyonu	(450,277,112)	3,833,850	(228,016,638)	-	(674,459,900)
Finansal borçlar	482,729,218	2,509	224,690,438	-	707,422,165
- USD	114,556,035	-	78,774,965	-	193,331,000
- EURO	368,083,527	-	145,915,473	-	513,999,000
- TL	89,656	2,509	-	-	92,165
İhracat	108,765,908	14,732,697	-	-	123,498,605
İthalat	45,376,454	-	14,857,431	-	60,233,885
Toplam borçlar	620,191,318	67,501,385	249,691,990	(78,848,461)	858,536,232
Hazır değerler	(14,295,600)	(30,386)	(1,214,712)	-	(15,540,698)
Net borç	605,895,718	67,470,999	248,477,278	(78,848,461)	842,995,534
Toplam öz sermaye	369,307,044	14,283,955	14,979,975	(90,650,010)	307,920,964
Toplam sermaye	975,202,762	81,754,954	263,457,253	(169,498,471)	1,150,916,498
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	62%	83%	94%	-	73%

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
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- 31.03.2018	01.01- 31.03.2017
Almanya	44%	49%
Amerika	21%	2%
İtalya	10%	13%
Hollanda	6%	10%
İngiltere	4%	4%
Çin	3%	4%
Polonya	3%	5%
Fransa	2%	5%
Diğer	7%	8%
	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 yoğunlaşılmmaya özen gösterilmektedir. Tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük iki alıcının payı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla toplam % 59.3’tür (31 Mart 2017: en büyük alıcı, % 55,22) (Not 32).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Kasa	83,961	16,399
Bankalar	15,456,737	36,140,149
<i>Vadesiz mevduat</i>	15,456,737	9,090,149
<i>Vadeli mevduat</i>	-	27,050,000
Banka faiz tahakkukları	-	1,072,117
	15,540,698	37,228,665

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduatın vade detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
1 aya kadar	-	27,050,000
	-	27,050,000

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, vadeli mevduat bulunmamaktadır (31.12.2017: TL için %12.42).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların ortalama vadesi 3 gündür. Söz konusu vadeli mevduatlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 27,050,000 TL tutarından oluşmaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un banka mevduatları üzerinde, mevduat rehini bulunmamaktadır (31.12.2017 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Bulunmamaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31.03.2018	31.12.2017
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	9,650,000	9,650,000
	9,650,000	9,650,000

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar Grup'un bağlı ortaklıklarından Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.'nin Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. %8.04 oranındaki iştirak tutarından oluşmaktadır.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7):

	31.03.2018	31.12.2017
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	843,711	14,054,101
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	1,723,527	1,710,839
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	6,532,057	
Akçamen Tekstil A.Ş.	-	3,705
Reeskont	(104,368)	(98,762)
	8,994,927	15,669,883

b) İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 7):

	31.03.2018	31.12.2017
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	1,124,907	43,733
Akça Solar Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	-	12,676
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	303	938
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş.	282	-
Reeskont	(5,611)	(442)
	1,119,881	56,905

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

	31.03.2018	31.12.2017
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	-	33,844,833
Akça Holding A.Ş.	69,388	-
Ahmet Bilge Göksan	-	5,018
	69,388	33,849,851

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	31.03.2018	31.12.2017
Rıza Akça	1,104,495	802,333
Ahmet Bilge Göksan	2,020	-
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	815,634	-
	1,922,149	802,333

e) İlişkili taraflara verilen avanslar:

	31.03.2018	31.12.2017
Rıza Akça	-	39,735
	-	39,735

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

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	1,777	19,491,142
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	1,269,630	922,582
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	10,931,611	49,153
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş.	24,628	19,000
	12,227,646	20,481,877

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	10,291,251
Akça Holding A.Ş.	17,127	8,631
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	448	-
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşl. A.Ş.	783	494
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	2,096,231	-
Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	248	-
	2,114,837	10,300,376

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

c) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımları:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	-	38,290
	-	38,290

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

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

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	166,474	89,959
	166,474	89,959

b) İlişkili taraflara ödenen hizmet bedeli:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Akça Holding A.Ş.	156,321	142,966
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	181,997	50,299
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	160,537	-
	498,855	193,265

c) İlişkili taraflardan alınan kira bedeli:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Akça Holding A.Ş.	26,100	22,950
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	26,250	23,100
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	24,450	22,950
Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	8,100
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	3,645	3,210
Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	1,500	2,580
Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1,500	2,100
	83,445	84,990

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

d) İlişkili taraflara ödenen kira giderleri:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	13,983	9,066
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	9,066	99,000
	23,049	108,066

e) İlişkili taraflardan alınan hizmet bedeli:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	-	19,350
	-	19,350

f) İlişkili taraflardan alınan kur farkları (Not 28.1):

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	-	3,404
	-	3,404

g) İlişkili taraflardan alınan faizler (Not 28.1):

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	617,810	2,306,314
Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	3,664
Akça Holding A.Ş.	681	-
	618,491	2,309,978

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
Ticari alacaklar	78,400,274	57,074,258
Çekler ve senetler	370,343	1,775,980
Ticari alacaklar reeskontu	(332,728)	(234,615)
Şüpheli ticari alacaklar	42,444	54,600
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(42,444)	(54,600)
Gelir tahakkukları	2,561,249	2,249,365
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	80,999,138	60,864,988
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-a)	9,099,295	15,768,645
İlişkili şirketlerden alacaklar reeskontu (Not 6-i-a)	(104,368)	(98,762)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8,994,927	15,669,883
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	89,994,065	76,534,871

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 43 gündür (31 Aralık 2017: 27 gündür).

Alacak senetlerinin 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Vadesi geçen	25,000	-
1-30 gün	78,185	369,641
31-60 gün	44,728	130,023
61-90 gün	177,654	783,952
91-120 gün	44,776	357,864
121-150 gün	-	134,500
	370,343	1,775,980

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Açılış bakiyesi	54,600	25,376
Tahsil edilemeyecek bakiyelerin netleştirilmesi (*)	(12,156)	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	29,224
Kapanış bakiyesi	42,444	54,600

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Ticari borçlar	68,888,823	78,888,027
Ticari borçlar reeskontu	(406,619)	(711,526)
Borç senetleri	16,865,695	32,079,030
Borç senetleri reeskontu	(194,381)	(262,490)
Gider tahakkukları	1,102,688	3,401,542
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	86,256,206	113,394,583
İlişkili şirketlere borçlar (Not 6-i-b)	1,125,492	57,347
İlişkili şirketlere borçlar reeskontu (Not 6-i-b)	(5,611)	(442)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1,119,881	56,905
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	87,376,087	113,451,488

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 58 gündür (31 Aralık 2017: 55 gündür).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup’un ticari borçlarına banka tarafından 7,251,157 USD (28,634,094 TL) tutarında aval verilmiştir (31.12.2017: 3,299,451 USD (12,445,201 TL) ve 542,358 TL) (Not 19).

Borç senetlerinin 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
1 – 30 gün	10,076,585	17,767,877
31 – 60 gün	6,573,994	13,089,558
61 – 90 gün	215,116	966,595
91 – 120 gün	-	110,000
121 – 150 gün	-	145,000
	16,865,695	32,079,030

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Finansal Borçlar:		
TL cinsinden banka kredileri	92,165	3,434,623
USD cinsinden banka kredileri	78,768,628	75,629,693
EUR cinsinden banka kredileri	172,704,140	131,617,236
Kısa Vadeli Finansal Borçların Faiz Tahakkukları:		
TL cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	-	103,889
USD cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	419,236	37,881
EUR cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	2,458	393
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	251,986,627	210,823,715
Finansal Kiralama Borçları:		
EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net	1,952,923	3,088,487
Banka Kredileri:		
USD cinsinden banka kredileri	18,756,935	19,271,820
EUR cinsinden banka kredileri	93,816,418	82,729,923
Uzun Vadeli Finansal Borçların Faiz Tahakkukları:		
USD cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	2,502,852	1,358,304
EUR cinsinden finansal borç faiz tahakkukları	3,330,283	2,710,210
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım	120,359,411	109,158,744
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları:		
EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net	40,038	142,606
Uzun Vadeli Banka Kredileri:		
USD cinsinden banka kredileri	92,883,349	72,293,457
EUR cinsinden banka kredileri	242,152,740	242,307,469
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	335,076,127	314,743,532
Toplam Finansal Yükümlülükler	707,422,165	634,725,991

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, banka kredileri ve diğer mali borçların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2018	31.12.2017
3 aya kadar	134,703,046	70,029,932
3 ile 12 ay arası	229,435,240	242,653,363
1 ile 5 yıl arası	219,324,812	219,308,025
5 yıldan fazla	115,711,277	95,292,901
	699,174,375	627,284,221

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2018	31.12.2017
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	77,389,513	77,780,327
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	63,465,434	65,875,654
3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler	47,242,154	43,360,747
4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler	32,699,123	32,932,446
5 – 6 yıl içerisinde ödenecekler	24,835,534	20,481,876
6 – 7 yıl içerisinde ödenecekler	22,720,947	18,777,534
7 – 8 yıl içerisinde ödenecekler	20,223,053	16,233,843
8 – 9 yıl içerisinde ödenecekler	20,223,053	16,128,924
9 – 10 yıl içerisinde ödenecekler	15,881,540	12,058,651
10 – 11 yıl içerisinde ödenecekler	4,431,863	5,475,217
11 – 12 yıl içerisinde ödenecekler	2,961,937	2,747,853
12 – 13 yıl içerisinde ödenecekler	2,961,938	2,747,854
	335,036,089	314,600,926

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, USD ve EURO cinsinden banka kredilerinin etkin faiz oranları sırasıyla %4.69 ve %3.19'dur (31.12.2017: USD %2.70 ve EURO %2.34).

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 (517,108,455TL), 21,000,000 EURO (102,213,300TL) ve 73,910,000 TL'dir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup’un finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	1,983,180	3,141,855
Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-)	(30,257)	(53,368)
	1,952,923	3,088,487
	31.03.2018	31.12.2017
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	40,241	144,074
Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-)	(203)	(1,468)
	40,038	142,606

Finansal kiralama borçlarının 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri	Toplam yükümlülük
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	1,983,180	(30,257)	1,952,923
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	40,241	(203)	40,038
	2,023,421	(30,460)	1,992,961

Finansal kiralama borçlarının 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri	Toplam yükümlülük
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	3,141,855	(53,368)	3,088,487
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	144,074	(1,468)	142,606
	3,285,929	(54,836)	3,231,093

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve garantiler	207,019	56,591
KDV iade alacakları	3,079,497	2,267,619
Diğer çeşitli alacaklar (*)	18,581,054	34,991,014
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	21,867,570	37,315,224
Ortaklardan alacaklar (Not 6-i-c)	69,388	33,849,851
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	69,388	33,849,851
Toplam Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	21,936,958	71,165,075

(*) Diğer çeşitli alacaklar içerisinde yer alan 18,204,584 TL'lik alacak (3,009,574USD, 1,175,280 EURO ve 108,410 GBP) (31 Aralık 2017: 33,844,834 TL (2,278,711 EUR, 5,911,232 USD ve 440,466 GBP)), 2018 yılı içerisinde Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş ("Osman Akça")'den olan ticari olmayan alacaklarına karşılık olarak tahsil edilen, Osman Akça'nın tarım ürünleri ihracatı kaynaklı yurt dışı alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2017:2,278,711 EUR, 5,911,232 USD ve 440,466 GBP'den oluşan toplam 33,844,834 TL).

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve garantiler	130,117	132,990
	130,117	132,990

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

Diğer kısa vadeli borçlar	31.03.2018	31.12.2017
Alınan depozito ve teminatlar	56,576	56,576
Ödenecek vergi ve fonlar	1,074,236	2,328,568
Diğer çeşitli borçlar	656	1,013
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1,131,468	2,386,157
Ortaklara borçlar (Not 6-i-d)	1,922,149	802,333
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1,922,149	802,333
Toplam Diğer Kısa Vadeli Borçlar	3,053,617	3,188,490

NOT 10 – TÜREV ARAÇLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Vadeli döviz işlemi gelir tahakkuku	364,178	74,004
	364,178	74,004
	31.03.2018	31.12.2017
Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku	474,164	770,333
	474,164	770,333

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – STOKLAR

	31.03.2018	31.12.2017
İlk madde ve malzeme	117,082,970	131,380,411
Yarı mamüller	145,395,809	130,845,618
Mamüller	32,955,340	11,866,835
Ticari mallar	538,242	794,336
Diğer stoklar	205,621	251,259
Tarımsal ürünler	39,719,951	27,965,465
	335,897,933	303,103,924

Grup stoklarının tamamı sigorta teminatı kapsamındadır.

NOT 12 – CANLI VARLIKLAR

Kısa vadeli canlı varlıklar

	31.03.2018	31.12.2017
Canlı varlıklar (domates)	3,058,402	4,209,447
	3,058,402	4,209,447

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2018	31.12.2017
Verilen sipariş avansları	4,898,600	1,338,845
Gelecek aylara ait giderler	1,011,259	1,222,554
İş avansları	55,710	220,283
	5,965,569	2,781,682

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2018	31.12.2017
Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar	1,300,471	8,460,890
Gelecek yıllara ait giderler	161,791	162,423
	1,462,262	8,623,313

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.03.2018	31.12.2017
Alınan avanslar	3,156,390	6,166,425
Ertelenmiş gelir	310,734	310,734
	3,467,124	6,477,159

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	31.03.2018	31.12.2017
Ertelenmiş gelir	131,104	207,724
	131,104	207,724

NOT 14 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	1,663,696	5,854,147
	1,663,696	5,854,147

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	Pay (%)	31.12.2017	Pay (%)
Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmeleri A.Ş.	164,747,210	48%	159,847,474	48%
	164,747,210		159,847,474	

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların varlıklar, yükümlülükler ve özsermaye toplamaları ile 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet gelir tabloları aşağıdaki gibidir:

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

	31.03.2018	31.12.2017
Dönen Varlıklar	83,709,864	94,411,728
Duran Varlıklar	328,814,496	321,266,819
Toplam Varlıklar	412,524,360	415,678,547
Kısa vadeli yükümlülükler	48,412,017	62,886,446
Uzun vadeli yükümlülükler	20,888,989	19,776,531
Ana şirkete ait özkaynaklar	343,223,354	333,015,570
Toplam Kaynaklar	412,524,360	415,678,547
Satışlar, net	79,667,418	289,310,451
Satışların maliyeti	(74,298,921)	(254,346,474)
Net kar / (zarar)	10,694,036	40,939,559

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değerleri	Arsalar	Toplam
01 Ocak 2017 açılış bakiyesi	-	-
Girişler	58,000,000	58,000,000
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	58,000,000	58,000,000
Girişler	6,943,449	6,943,449
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	64,943,449	64,943,449
Birikmiş Amortismanlar		
01 Ocak 2017 açılış bakiyesi	-	-
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	-	-
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	-	-
31.12.2017, Net Defter Değeri	58,000,000	58,000,000
31.03.2018, Net Defter Değeri	64,943,449	64,943,449

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – 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 2017 açılış 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	-	-	10,450,000	21,926,139	779,063	1,364,934	57,192,412	91,712,548
Çıkışlar	-	-	-	(74,210)	(128,641)	(9,987)	(7,273)	(220,111)
Transfer	-	-	-	6,152,256	-	9,321	(6,161,577)	-
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	4,765,171	73,222,407	80,206,696	354,324,493	2,990,380	14,801,038	58,896,805	589,206,990
Girişler	-	-	6,493	1,835,176	-	165,938	39,206,608	41,214,215
Transfer	-	-	-	-	-	-	(2,303,502)	(2,303,502)
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	4,765,171	73,222,407	80,213,189	356,159,669	2,990,380	14,966,976	95,799,911	628,117,703
Birikmiş Amortismanlar								
01 Ocak 2017 açılış bakiyesi	-	13,778,478	17,815,110	188,117,846	1,092,837	5,300,001	-	226,104,272
Girişler	-	4,357,557	1,564,911	17,702,329	471,234	1,783,603	-	25,879,634
Çıkışlar	-	-	-	(71,276)	(128,641)	(1,406)	-	(201,323)
Transferler	-	2,150,780	-	(2,150,780)	-	-	-	-
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	-	20,286,815	19,380,021	203,598,119	1,435,430	7,082,198	-	251,782,583
Girişler	-	1,087,352	436,234	4,223,084	128,517	452,963	-	6,328,150
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	-	21,374,167	19,816,255	207,821,203	1,563,947	7,535,161	-	258,110,733
31.12.2017, Net Defter Değeri	4,765,171	52,935,592	60,826,675	150,726,374	1,554,950	7,718,840	58,896,805	337,424,407
31.03.2018, Net Defter Değeri	4,765,171	51,848,240	60,396,934	148,338,466	1,426,433	7,431,815	95,799,911	370,006,970

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların döneme ilişkin amortisman gideri tutarı 6,328,150 TL’dir (31 Aralık 2017: 25,879,634 TL).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar, 8,335,731 TL, 26,490,000 EURO (128,934,777 TL), 118,289,269 USD (467,112,494TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır (31 Aralık 2017: 7,991,164 TL, 30,652,740 EURO (138,412,447TL), 125,500,588 USD (473,375,668TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır).

Maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipotek tutarları 130,950,000 USD (517,108,455TL), 21,000,000 EURO (102,213,300TL) ve 73,910,000 TL’dir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla finansal kiralama konusu makinelerin net defter değeri 4,833,018 TL’dir (31.12.2017: 11,981,006 TL).

(*) Yapılmakta olan yatırımlardan 90,772,788TL’lik kısmı, Grup’un bağlı ortaklıklarından Akça Enerji Üretim Otoproduktör Grubu A.Ş. tarafından yapımı devam eden Baklacı Jeotermal Enerji Üretim Santrali için yapılan harcamalardan oluşmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değerleri	Haklar	Araştırma ve geliştirme giderleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
01 Ocak 2017 açılış bakiyesi	498,963	-	395,624	894,587
Girişler	2,559	2,910,544	489,633	3,402,736
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	501,522	2,910,544	885,257	4,297,323
Girişler	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-
Transfer	-	2,303,502	-	2,303,502
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	501,522	5,214,046	885,257	6,600,825
Birikmiş Amortismanlar				
01 Ocak 2017 açılış bakiyesi	472,206	-	264,363	736,569
Girişler	13,074	24,255	166,108	203,437
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	485,280	24,255	430,471	940,006
Girişler	2,883	91,959	57,190	152,032
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	488,163	116,214	487,661	1,092,038
31.12.2017, Net Defter Değeri	16,242	2,886,289	454,786	3,357,317
31.03.2018, Net Defter Değeri	13,359	5,097,832	397,596	5,508,787

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların döneme ilişkin itfa gideri tutarı 152,037 TL’dir (31 Aralık 2017: 203,437TL).

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31.3.2018	31.12.2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	995,253,183	933,289,665
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	41,521,379	38,520,286
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	1,036,774,562	971,809,951

Grup tarafından ilişkili kuruluşlar lehine kredilere ilişkin verilen kefaletler bulunmamaktadır. İlişkili kuruluşlar (Akça Holding ve Osman Akça) tarafından Grup'un taraf olduğu kredi sözleşmelerine istinaden verilen 112,250,000 USD (443,264,025 TL), 7,500,000 EURO (36,504,750 TL) ve 122,500,000 TL kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 112,250,000 USD (423,395,775 TL), 7,500,000 EURO (33,866,250 TL) ve 122,500,000 TL).

31 Mart 2018 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	4.8673	41,521,379
				41,521,379

31 Mart 2018 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	3.9489	517,108,455
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	4.8673	102,213,300
				693,231,755

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Mektupları	Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Elektrik ve Doğalgaz dağıtım şirketleri	TL	1,224,056	1.0000	1,224,056
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	TL	3,244,702	1.0000	3,244,702
Gümrük idaresi	TL	8,311,600	1.0000	8,311,600
Kredi teminatı	USD	5,311,000	3.9489	20,972,608
Kredi teminatı	EUR	10,719,200	4.8673	52,173,562
Kredi teminatı	EUR	600,000	4.8673	2,920,380
Doğalgaz	TL	5,573,069	1.0000	5,573,069
Gıda Tarım Hayvancılık Müdürlüğü	TL	625,669	1.0000	625,669
Kamu kurumları	TL	1,090,899	1.0000	1,090,899
				96,136,545

31 Mart 2018 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	19,956,995	1.0000	19,956,995
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	EUR	600,000	4.8673	2,920,380
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	TL	58,000	1.0000	58,000
Halk Bank A.Ş.	TL	55,000	1.0000	55,000
Denizbank A.Ş.	USD	4,500,000	3.9489	17,770,050
Denizbank A.Ş.	EUR	10,719,200	4.8673	52,173,562
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	USD	811,000	3.9489	3,202,558
				96,136,545

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup’un ticari borçlarına banka tarafından verilen avallerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Para Birimi	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	USD	7,251,157	3.9489	28,634,094
				28,634,094

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2018 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	3.9489	35,540,100
Eximbank A.Ş.	USD	25,000,000	3.9489	98,722,500
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	3.9489	37,514,550
Odea Bank A.Ş.	TL	33,000,000	1.0000	33,000,000
Şekerbank A.Ş.	USD	3,750,000	3.9489	14,808,375
Şekerbank A.Ş.	TL	2,500,000	1.0000	2,500,000
Şekerbank A.Ş.	EUR	7,500,000	4.8673	36,504,750
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	3.9489	256,678,500
Turkland Bank A.Ş.	TL	15,000,000	1.0000	15,000,000
				602,268,775

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, verilen teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Senetleri	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Eximbank	USD	461,250	3.9489	1,821,430
Eximbank	EUR	896,250	4.8673	4,362,318
				6,183,748

31 Mart 2018 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	10,500,000	3.9489	41,463,450
Türk Eximbank	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	EUR	12,500,000	4.8673	60,841,250
Türk Eximbank	Halkbank A.Ş.	USD	1,800,000	3.9489	7,108,020
Türk Eximbank	Halkbank A.Ş.	EUR	6,900,000	4.8673	33,584,370
Türk Eximbank	Odeabank A.Ş.	EUR	4,000,000	4.8673	19,469,200
Türk Eximbank	Şekerbank T.A.Ş.	EUR	500,000	4.8673	2,433,650
T.C. Merkez Bankası	Akbank	EUR	800,000	4.8673	3,893,840
T.C. Merkez Bankası	İşbankası	EUR	1,500,000	4.8673	7,300,950
T.C. Merkez Bankası	Halkbank A.Ş.	EUR	1,500,000	4.8673	7,300,950
T.C. Merkez Bankası	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	EUR	2,200,000	4.8673	10,708,060
T.C. Merkez Bankası	Turkland Bank	EUR	1,150,000	4.8673	5,597,395
					199,701,135

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – KISA VADELİ KARŞILIKLAR

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.03.2018	31.12.2017
Dava karşılıkları	415,624	419,248
Personel izin karşılıkları	3,068,739	2,125,159
	3,484,363	2,544,407
	31.03.2018	31.12.2017
Dönem başı izin karşılığı	2,125,159	1,683,347
Dönem içi iptal	14,965	96,373
Dönem içinde ayrılan	928,615	345,439
Kapanış bakiyesi	3,068,739	2,125,159

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılıkları	34,837,626	31,436,701
	34,837,626	31,436,701

01 Ocak – 31 Mart 2018 döneminde Grup’ta ortalama 3,975 kişi çalışmaktadır (01.01-31.12.2017: 4,000 kişi). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 99’dur (01.01-31.12.2017: % 99).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
01 Ocak bakiyesi	31,436,701	26,646,229
Dönem içerisindeki artış	5,074,377	8,923,350
Faiz maliyeti	479,288	1,638,121
Ödemeler	(1,969,147)	(5,503,545)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp, net	(183,593)	(267,454)
Kapanış bakiyesi	34,837,626	31,436,701

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.03.2018	31.12.2017
Personele borçlar	12,575,029	9,266,735
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	5,247,403	5,576,501
	17,822,432	14,843,236

NOT 22 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31.03.2018	31.12.2017
Devreden KDV	54,515,687	49,902,738
	54,515,687	49,902,738

NOT 23 – ÖZKAYNAKLAR

23.1 Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in ödenmiş sermayesi her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 250,000,000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2017: 250,000,000).

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

	31.03.2018		31.12.2017	
Hissedarlar:	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Halka açık kısım	47.08%	117,689,944	47.12%	117,789,944
Akça Holding A.Ş.	50.53%	126,329,500	50.49%	126,229,500
Diğer	2.39%	5,980,556	2.39%	5,980,556
Toplam	100.00%	250,000,000	100.00%	250,000,000

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

23.2 Sermaye Düzeltme Farkları

	31.03.2018	31.12.2017
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	485,133	485,133
	485,133	485,133

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

23.3.1 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	31.03.2018	31.12.2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1,021,120	878,702
	1,021,120	878,702

23.4 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu’na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5’i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10’u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

	31.03.2018	31.12.2017
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 Dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kar Payı Tebliği’ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; baska yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23.5 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar bu kalemde gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

23.6 Kontrol Gücü Olmayan Paylar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018	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	12,832,429	1,099,274	79.17%	20.83%	2,673,424	229,015	233,491
Tan Elektrik	3,680,880	(3,678,904)	68.99%	31.01%	3,652	(1,141,012)	(1,140,805)
Akça Enerji	11,299,095	(6,497,072)	80.61%	19.39%	(5,708,033)	(1,259,496)	(1,259,536)
					(3,030,957)	(2,171,493)	(2,166,850)

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

31 Aralık 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	11,711,672	3,151,736	79.17%	% 20.83	2,439,933	656,612	650,801
Tan Elektrik	7,359,117	(5,877,174)	68.99%	% 31.01	1,144,457	(1,822,805)	(1,825,006)
Akça Enerji	17,796,375	(12,508,111)	80.61%	% 19.39	(4,448,497)	(2,424,771)	(2,424,709)
					(864,107)	(3,590,964)	(3,598,914)

NOT 24 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

24.1 Hasılat

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Yurtiçi satışlar	49,438,620	37,971,723
Yurtdışı satışlar	123,498,605	98,116,036
Diğer satışlar	600,213	882,811
	173,537,438	136,970,570
Satıştan iadeler	(332,292)	(85,840)
Satış Gelirleri, (net)	173,205,146	136,884,730

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24.2 Satışların Maliyeti

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Direk ilk madde malzeme giderleri	96,091,670	95,251,677
Direk işçilik giderleri	38,668,715	29,061,415
Genel üretim giderleri	18,123,473	12,382,262
Amortisman giderleri	3,889,692	3,279,691
<u>Yarımamul stoklarında değişim</u>		
1. Dönem başı yarımamul (+)	130,845,618	60,271,642
2. Dönem sonu yarımamul (-)	(145,395,809)	(109,155,718)
Üretilen mamul maliyeti	142,223,359	91,090,969
<u>Mamul stoklarında değişim</u>		
1. Dönem başı mamul (+)	11,866,835	26,581,922
2. Dönem sonu mamul (-)	(32,955,340)	(23,545,717)
Satılan mamul maliyeti	121,134,854	94,127,174
<u>Ticari mal maliyeti</u>		
1. Dönem başı ticari mal stoku (+)	794,336	597,620
2. Dönem içi alışlar (+)	5,361,248	3,180,880
3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)	(538,242)	(655,262)
Satılan ticari mallar maliyeti	5,617,342	3,123,238
Diğer hizmet maliyeti	297,174	313,118
Diğer satışların maliyeti	10,401,913	950,176
Canlı varlıkların maliyeti	11,996,448	5,574,376
Canlı varlıkların amortismanları	549,677	558,823
Enerji maliyeti	2,915,215	2,354,853
Enerji amortismanı	1,831,517	2,664,096
Satışların maliyeti, net	154,744,140	109,665,854

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak – 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait her bir ana üretim grubu için, mal ve hizmet miktarları:

		01.01.-	01.01.-
	Birim	31.03.2018	31.03.2017
İplik	Kg	3,271,022	3,485,035
Hambez	Mt2	26,262,137	31,571,089
Mamul bez	Mt2	35,904,422	38,905,909
Tela astar	Mt2	6,491,548	5,879,330
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	4,126,194	3,743,498
Elektrik	Kwh	36,621,674	39,953,063
Telef pamuğu	Kg	92,904	13,617
Parça bez	Kg	671,114	412,429
Üstübü	Kg	144,422	212,460
Telef tozu	Kg	116,520	56,510
Kapya biber	Kg	13,720	-
Salkım domates	Kg	1,441,632	1,578,910
Kuru incir	Kg	426,843	-
Kuru kayısı	Kg	127,052	-

01 Ocak – 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait her bir ana satış grubu için, mal ve hizmet miktarları:

		01.01.-	01.01.-
	Birim	31.03.2018	31.03.2017
İplik	Kg	87,801	410,958
Mamul Bez	Mt2	4,212,097	4,088,742
Tela Astar	Mt2	5,672,922	4,859,245
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	3,443,180	3,671,703
Elektrik	Kwh	19,117,796	18,847,713
Telef Pamuğu	Kg	100,380	19,940
Parça Bez	Kg	710,460	641,300
Üstübü	Kg	144,422	233,640
Telef Tozu	Kg	116,520	58,474
Kapya biber	Kg	13,720	-
Salkım domates	Kg	3,717,363	1,931,082
Kuru incir	Kg	426,843	-
Kuru kayısı	Kg	127,052	-

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 –GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Araştırma ve geliştirme giderleri	438,895	-
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	5,524,572	4,203,430
Genel yönetim giderleri	5,358,464	3,721,104
	11,321,931	7,924,534

25.1 Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
İlk madde ve malzeme giderleri	258,098	-
Personel ücretleri	178,428	-
Diğer giderler	2,369	-
	438,895	-

25.2 Pazarlama Giderleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Personel ücretleri	1,760,306	1,420,813
İhracat giderleri	2,876,050	2,198,664
İç satış nakliye giderleri	142,039	125,828
Amortisman giderleri	6,382	5,073
Diğer giderler	471,842	224,422
Kıdem tazminatı	105,897	39,940
Fuar gideri	162,056	188,690
	5,524,572	4,203,430

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25.3 Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Personel giderleri	1,481,381	1,028,561
Sigorta giderleri	275,849	313,447
Temsil ve ağırlama giderleri	38,653	10,946
Haberleşme giderleri	41,087	90,521
Araç ve ofis kira giderleri	138,059	182,581
Eğitim ve danışmanlık giderleri	307,067	145,369
Sermaye piyasası masrafları	84,477	27,520
Tamir ve bakım giderleri	17,737	48,711
Seyahat masrafları	399,106	96,116
Oda üyelik aidatları	17,708	43,874
Vergi, resim ve harçlar	272,673	143,489
Holding giderlerine katılma payı (*)	316,859	188,394
Noter ve sigorta masrafları	4,349	15,004
Yardım ve bağış giderleri	26,530	194,611
Kıdem tazminatı karşılık gideri	363,802	122,486
İzin karşılığı	695,465	252,167
Amortisman giderleri	202,914	586,095
Diğer giderler	674,748	231,212
	5,358,464	3,721,104

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER GİDERLER

26.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Konusu kalmayan karşılıklar	-	45,824
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	9,010,674	1,263,357
Borç reeskont gelirleri / (giderler), net	935,239	1,507,546
Kira gelirleri	119,843	115,558
Diğer gelir ve karlar	1,172,703	101,262
	11,238,459	3,033,547

26.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Komisyon giderleri	470,977	215,371
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri	3,259,073	3,044,761
Alacak reeskont gelirleri / (giderler), net	1,406,805	1,406,654
Diğer gider ve zararlar	220,121	690,230
	5,356,976	5,357,016

NOT 27 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER

27.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Sabit kıymet satış karı	-	55,046
	-	55,046

27.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Sabit kıymet satış zararı	-	74
	-	74

27.3 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ilişkin paylar	4,899,736	5,403,489
	4,899,736	5,403,489

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – FİNANSMAN GELİRLERİ GİDERLERİ

28.1 Finansman Gelirleri

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Faiz gelirleri	148,498	102,529
İlişkili şirketlerden alınan faiz gelirleri (6-iii-g)	618,491	2,309,978
Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	823,814	2,629,043
İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı gelirleri (6-iii-f)	-	3,404
Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı geliri	452,780	701,379
	2,043,583	5,746,333

28.2 Finansman Giderleri (-)

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Faiz giderleri	4,096,514	3,457,703
Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri	42,759,679	18,585,832
Kredi komisyon giderleri	398,061	550,842
Vade farkı giderleri	181,569	151,694
Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı gideri	690,990	567,069
Diğer finansman giderleri	711,018	415,991
	48,837,831	23,729,131

NOT 29 – 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.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 22 (2017: % 20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 22’dir (2017: % 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 hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının), kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran taşınmazlar için %50 olarak kullanılacaktır.

Yatırım İndirimi İstisnası

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bu uygulama ile Gelir ve Kurumlar Vergisi mükellefleri;

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

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

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

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

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

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

Yatırım teşvik ve indirimler; kurumlar/gelir vergisi indirimleri (bölgelere göre farklılaşır), sigorta primi işveren hissesi indirimi, yatırım yeri tahsis ve faiz desteği gibi desteklerden oluşmaktadır.

Grup yukarıda kısaca ifade edilen yatırım indiriminden bu dönem ve ileriki dönemlerde yapacağı yatırımlarından dolayı faydalanacaktır. Yatırım yapılan bölge; 5520 sayılı kanunun 32/A maddesi çerçevesinde II. bölgede olduğu için Şirket'in kurumlar vergisi oranı %55 indirimle uğrayarak %9'a düşmektedir. Bu karara göre, toplam yatırımın harcamasının %20'si arasındaki kadarını ileriki dönemlerde tahakkuk edecek dönemlerde kurumlar vergisinden mahsup edilecektir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla % 15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden % 19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından Şirket'in üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların % 40'ı veya %30'u vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi:

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

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

	31.03.2018		31.12.2017	
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
Alacak reeskontları	437,096	96,161	333,377	73,343
Kıdem tazminatı karşılığı	34,837,626	6,967,525	31,436,701	6,287,340
Personel izin karşılıkları	3,068,739	675,122	2,125,159	467,536
Aktifleşen finansman giderleri iptali	27,243,567	5,448,713	23,450,850	4,690,170
Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları hariç), net	7,749,610	1,549,921	8,182,702	1,636,541
Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları), net	13,505,446	1,350,546	13,352,208	1,335,220
İndirilebilir mali zarar zararları	16,773,315	3,690,129	-	-
Forward	109,986	24,197	696,329	153,192
Diğer	5,767,717	1,268,901	4,954,253	1,089,933
Ertelenen vergi varlıkları		21,071,215		15,733,275
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Borç reeskontları	606,611	133,454	974,458	214,381
Diğer	574,013	126,283	2,618,497	576,070
Ertelenen vergi yükümlülükleri		259,737		790,451
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net		20,811,478		14,942,824

Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS/TFRS'ler ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

05 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Mart 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Cari kurumlar vergisi	(207,813)	-
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	5,905,186	(1,837,464)
	5,697,373	(1,837,464)

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.12.2017
Ertelenmiş Vergi (Aktifi) / Pasifi Hareketleri		
Dönem başı açılış bakiyesi	14,942,824	17,526,916
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	5,905,186	(2,530,601)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp geçmiş dönem etkisi	(36,532)	(53,491)
Dönem sonu kapanış bakiyesi	20,811,478	14,942,824

NOT 30 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Ana ortaklığa ait dönem net karı / (zararı)	(21,005,088)	3,804,527
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)	(0.0840)	0.0152

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31.03.2018	31.12.2017
Hazır değerler	15,540,698	37,228,665
Ticari alacaklar	89,994,065	76,534,871
Diğer alacaklar	22,067,075	71,298,065
Finansal varlıklar	9,650,000	9,650,000
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	705,429,204	631,494,898
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1,992,961	3,231,093
Diğer borçlar	3,053,617	3,188,490
Ticari borçlar	87,376,087	113,451,488

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

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

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	8,994,927	80,999,138	69,388	21,997,687	15,456,737
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8,994,927	80,999,138	69,388	21,997,687	15,456,737
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	42,444	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(42,444)	-	-	-
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 2017 tarihi itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	15,669,883	60,864,988	33,849,851	37,448,214	36,140,149
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15,669,883	60,864,988	33,849,851	37,448,214	36,140,149
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	54,600	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(54,600)	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

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

Grup'un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

31 Mart 2018						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	819,141,425	926,276,221	240,095,213	246,923,022	293,334,185	145,923,801
Finansal borçlar	705,429,204	812,667,249	146,201,152	244,481,086	276,061,210	145,923,801
Finansal kiralama yükümlülükleri	1,992,961	2,023,421	767,355	1,217,205	38,861	-
Ticari borçlar	87,376,087	87,242,378	86,804,411	437,967	-	-
- <i>İlişkili taraf</i>	1,119,881	991,957	991,957	-	-	-
- <i>Diğer taraf</i>	86,256,206	86,250,421	85,812,454	437,967	-	-
Diğer borçlar	24,343,173	24,343,173	6,322,295	786,753	17,234,114	-
- <i>İlişkili taraf</i>	1,922,149	1,922,149	-	-	1,922,149	-
- <i>Diğer taraf</i>	22,421,024	22,421,024	6,322,295	786,764	15,311,965	-
	819,141,425	926,276,221	240,095,213	246,923,022	293,334,185	145,923,801

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	772,686,364	879,789,222	216,921,668	335,881,639	248,804,061	78,181,857
Finansal borçlar	631,494,898	723,796,960	82,580,498	328,737,829	234,296,776	78,181,857
Finansal kiralama yükümlülükleri	3,231,093	3,285,930	1,408,759	1,733,097	144,074	-
Ticari borçlar	113,451,488	114,425,946	109,605,180	4,820,769	-	-
- <i>İlişkili taraf</i>	56,905	-	-	-	-	-
- <i>Diğer taraf</i>	113,394,583	114,425,946	109,605,180	4,820,769	-	-
Diğer borçlar	24,508,885	38,280,386	23,327,231	589,933	14,363,211	-
- <i>İlişkili taraf</i>	802,333	610,677	-	211,479	399,198	-
- <i>Diğer taraf</i>	23,706,552	37,669,709	23,327,231	378,465	13,964,013	-
	772,686,364	879,789,222	216,921,668	335,881,639	248,804,061	78,181,857

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Faiz Oranı Riski

Grup'un finansal yükümlülükleri, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup'un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak sabit faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2018 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 1,119,422 TL değerinde artacak/azalacaktır.

Kur riski

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

31 Mart 2018 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 67,445,990 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

Kur riskine duyarlılık

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(15,414,907)	15,414,907	(15,414,907)	15,414,907
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(15,414,907)	15,414,907	(15,414,907)	15,414,907
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(51,882,742)	51,882,742	(51,882,742)	51,882,742
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(51,882,742)	51,882,742	(51,882,742)	51,882,742
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(148,371)	148,371	(148,371)	148,371
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	(148,371)	148,371	(148,371)	148,371
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	30	(30)	30	(30)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	30	(30)	30	(30)
TOPLAM (3+6+9+12)	(67,445,990)	67,445,990	(67,445,990)	67,445,990

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 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 57,841,576 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	(12,006,167)	12,006,167	(12,006,167)	12,006,167
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(12,006,167)	12,006,167	(12,006,167)	12,006,167
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(45,902,750)	45,902,750	(45,902,750)	45,902,750
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(45,902,750)	45,902,750	(45,902,750)	45,902,750
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	67,313	(67,313)	67,313	(67,313)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	67,313	(67,313)	67,313	(67,313)
İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	28	(28)	28	(28)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	28	(28)	28	(28)
TOPLAM (3+6+9+12)	(57,841,576)	57,841,576	(57,841,576)	57,841,576

Satışlara ilişkin yoğunlaşma riski

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un satışlarına ilişkin yoğunlaşma riski tekstil sektörü faaliyetlerinden olan satışlarından meydana gelmektedir.

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 yoğunlaşmamaya özen gösterilmektedir. Tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcıların payı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla % 42.96 ve %16.39'dur (31.03.2017: en büyük alıcı, % 55.22)

Grup'un toplam satışlarının içerisinde en büyük paya sahip iki alıcının toplam satışlardaki yüzdesi aşağıda verilmiştir.

Müşteri	01.01.- 31.03.2018	01.01. - 31.03.2017
A Firması	42.96%	55.22%
B Firması	16.39%	-
	59.3%	55.22%

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	37,589,721	6,182,488	2,259,049	393,649	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	18,322,428	2,619,513	1,588,070	44,835	73
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	18,204,584	3,009,374	1,175,280	108,410	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	74,116,733	11,811,375	5,022,399	546,894	73
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	769,659	19,325	142,450	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	769,659	19,325	142,450	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	74,886,392	11,830,700	5,164,849	546,894	73
10. Ticari Borçlar	31,275,965	6,354,630	1,270,143	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	372,253,873	25,436,869	55,843,326	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	2,131,307	42,377	386,678	14,785	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	405,661,145	31,833,876	57,500,147	14,785	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	335,076,332	23,521,323	49,759,205	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	335,076,332	23,521,323	49,759,205	-	-
18. Toplam yükümlülükler	740,737,477	55,355,199	107,259,352	14,785	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(8,608,815)	4,488,550	(4,500,000)	(800,000)	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	23,648,185	5,988,550	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	32,257,000	1,500,000	4,500,000	800,000	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(674,459,900)	(39,035,950)	(106,594,503)	(267,891)	73
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(684,055,669)	(46,533,873)	(103,269,783)	423,699	73
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat (*)	123,498,605	7,883,504	7,090,312	645,116	-
24. İthalat (**)	60,233,885	14,052,402	1,339,317	-	-

(*) Grup'un 01.01.-31.03.2018 tarihleri arasında toplam 57,061,760 TL'lik Türk Lirası ihracatı bulunmaktadır.

(**) Grup'un 01.01.-31.03.2018 tarihleri arasında toplam 459,368 TL'lik Türk Lirası ithalatı bulunmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2017				
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	48,716,926	7,552,379	3,949,003	472,095	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	8,909,996	1,006,307	1,106,508	23,146	73
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	34,714,185	5,896,216	2,268,676	438,959	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	92,341,107	14,454,902	7,324,187	934,200	73
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	7,879,793	1,801,225	240,450	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	7,879,793	1,801,225	240,450	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	100,220,900	16,256,127	7,564,637	934,200	73
10. Ticari Borçlar	34,997,230	7,755,716	1,271,940	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	316,443,947	25,534,566	48,749,888	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	4,998,311	119,014	1,005,593	1,702	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	356,439,488	33,409,296	51,027,421	1,702	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	314,743,532	19,165,934	53,693,178	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	314,743,532	19,165,934	53,693,178	-	-
18. Toplam yükümlülükler	671,183,020	52,575,230	104,720,599	1,702	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(7,453,628)	4,488,550	(4,500,000)	(800,000)	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	22,588,212	5,988,550	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	30,041,840	1,500,000	4,500,000	800,000	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(578,415,748)	(31,830,553)	(101,655,962)	132,498	73
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(605,676,305)	(42,215,319)	(99,424,638)	493,539	73
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat (*)	652,700,514	52,595,762	32,313,040	1,957,708	-
24. İthalat (**)	332,910,961	81,778,324	7,116,688	32,300	21,924

(*) Grup'un 01.01.-31.12.2017 tarihleri arasında toplam 323,840,853 TL'lik Türk Lirası ihracatı bulunmaktadır.

(**) Grup'un 01.01.-31.12.2017 tarihleri arasında toplam 5,297,643 TL'lik Türk Lirası ithalatı bulunmaktadır.

NOT 33 – 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.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Toplam borçlar	858,536,232	812,672,845
Hazır değerler	(15,540,698)	(37,228,665)
Net borç	842,995,534	775,444,180
Toplam öz sermaye	307,920,964	330,950,484
Toplam sermaye	1,150,916,498	1,106,394,664
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	73%	70%