

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE**  
**SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE**  
**DİPNOTLAR**

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

|                                                                                                                                  |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Konsolide Finansal Durum Tabloları.....</b>                                                                                   | <b>1-2</b>  |
| <b>Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları .....</b>                                                          | <b>3</b>    |
| <b>Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları .....</b>                                                                             | <b>4</b>    |
| <b>Konsolide Nakit Akım Tabloları .....</b>                                                                                      | <b>5-6</b>  |
| <b>Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar .....</b>                                                                      | <b>7-81</b> |
| NOT 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu .....                                                                           | 7-8         |
| NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar .....                                                                         | 9-30        |
| NOT 3 Bölümlere Göre Raporlama.....                                                                                              | 31-35       |
| NOT 4 Nakit ve Nakit Benzerleri .....                                                                                            | 35-36       |
| NOT 5 Finansal Yatırımlar.....                                                                                                   | 36          |
| NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları.....                                                                                           | 37-41       |
| NOT 7 Ticari Alacak ve Borçlar.....                                                                                              | 42-43       |
| NOT 8 Finansal Borçlar.....                                                                                                      | 44-46       |
| NOT 9 Diğer Alacaklar ve Borçlar .....                                                                                           | 47          |
| NOT 10 Türev Araçlar .....                                                                                                       | 48          |
| NOT 11 Stoklar .....                                                                                                             | 48          |
| NOT 12 Canlı Varlıklar.....                                                                                                      | 48          |
| NOT 13 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler.....                                                                        | 49          |
| NOT 14 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar .....                                                                              | 49          |
| NOT 15 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar .....                                                                           | 50          |
| NOT 16 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....                                                                                        | 51          |
| NOT 17 Maddi Duran Varlıklar.....                                                                                                | 52          |
| NOT 18 Kullanım Hakkı Varlıkları.....                                                                                            | 53          |
| NOT 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar .....                                                                                       | 54          |
| NOT 20 Koşullu Varlık ve Borçlar.....                                                                                            | 55-57       |
| NOT 21 Kısa Vadeli Karşılıklar .....                                                                                             | 58          |
| NOT 22 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....                                                                     | 59          |
| NOT 23 Diğer Dönen Varlıklar ve Yükümlülükler .....                                                                              | 59          |
| NOT 24 Özkaynaklar.....                                                                                                          | 59-61       |
| NOT 25 Hasılat ve Satışların Maliyeti.....                                                                                       | 61-63       |
| NOT 26 Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri.....                                    | 64-65       |
| NOT 27 Esas Faaliyetlerden Gelirler Giderler .....                                                                               | 66          |
| NOT 28 Yatırım Faaliyetlerden Gelirler Giderler.....                                                                             | 67          |
| NOT 29 Finansman Gelirleri Giderleri.....                                                                                        | 68          |
| NOT 30 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri .....                                                                                      | 69-72       |
| NOT 31 Pay Başına Kazanç .....                                                                                                   | 72          |
| NOT 32 Finansal Araçlar.....                                                                                                     | 72          |
| NOT 33 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....                                                         | 73-80       |
| NOT 34 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar..... | 81          |
| NOT 35 Bilanço Sonrası Olaylar.....                                                                                              | 82          |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

|                                                           |                                | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş<br/>Önceki<br/>Dönem</i> |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                          | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>30.09.2019</b>            | <b>31.12.2018</b>                                               |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                    |                                | <b>883,534,018</b>                          | <b>623,370,937</b>                                              |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                 | 4                              | 20,864,157                                  | 30,662,280                                                      |
| Finansal Yatırımlar                                       | 5                              | 50,000                                      | 705,432                                                         |
| <i>Vadeli Mevduatlar</i>                                  | 5                              | 50,000                                      | 705,432                                                         |
| Ticari Alacaklar                                          |                                | 237,601,017                                 | 157,251,225                                                     |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>              | 6-7                            | 85,253,430                                  | 49,486,060                                                      |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>      | 7                              | 152,347,587                                 | 107,765,165                                                     |
| Diğer Alacaklar                                           |                                | 46,097,973                                  | 8,385,846                                                       |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>               | 6-9                            | 31,990,327                                  | 2,746,157                                                       |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>       | 9                              | 14,107,646                                  | 5,639,689                                                       |
| Türev Araçlar                                             | 10                             | 437,205                                     | 7,400                                                           |
| <i>Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar</i>                    | 10                             | 437,205                                     | 7,400                                                           |
| Stoklar                                                   | 11                             | 478,733,474                                 | 342,597,916                                                     |
| Canlı Varlıklar                                           | 12                             | 4,787,822                                   | 3,047,901                                                       |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                    | 13                             | 7,058,295                                   | 7,605,012                                                       |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>  | 13                             | 7,058,295                                   | 7,605,012                                                       |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                    | 14                             | 565,282                                     | 507,116                                                         |
| Diğer Dönen Varlıklar                                     | 23                             | 87,338,793                                  | 72,600,809                                                      |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i> | 23                             | 87,338,793                                  | 72,600,809                                                      |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                    |                                | <b>718,208,015</b>                          | <b>712,640,187</b>                                              |
| Finansal Yatırımlar                                       | 5                              | -                                           | 5,962,871                                                       |
| Diğer Alacaklar                                           |                                | 14,721                                      | 187,210                                                         |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>       | 9                              | 14,721                                      | 187,210                                                         |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                 | 15                             | 159,043,561                                 | 166,386,966                                                     |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                             | 16                             | 60,510,000                                  | 60,500,000                                                      |
| Maddi Duran Varlıklar                                     | 17                             | 450,812,267                                 | 428,973,447                                                     |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                 | 18                             | 1,589,153                                   | -                                                               |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                             | 19                             | 8,394,431                                   | 6,369,506                                                       |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                    | 13                             | 4,489,776                                   | 6,142,314                                                       |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>  | 13                             | 4,489,776                                   | 6,142,314                                                       |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                  | 30                             | 33,354,106                                  | 38,117,873                                                      |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                   |                                | <b>1,601,742,033</b>                        | <b>1,336,011,124</b>                                            |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

|                                                                           |                                | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş<br/>Önceki<br/>Dönem</i> |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                      | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>30.09.2019</b>            | <b>31.12.2018</b>                                               |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                          |                                | <b>930,155,544</b>                          | <b>655,482,451</b>                                              |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                  | 8                              | 486,122,301                                 | 318,096,151                                                     |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>              |                                | <i>486,122,301</i>                          | <i>318,096,151</i>                                              |
| - Banka Kredileri                                                         | 8                              | 486,122,301                                 | 318,096,151                                                     |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                          | 8                              | 140,943,912                                 | 129,548,095                                                     |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>                                       |                                |                                             |                                                                 |
| <i>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>                   |                                | <i>140,943,912</i>                          | <i>129,548,095</i>                                              |
| - Banka Kredileri                                                         |                                | 136,823,390                                 | 126,895,872                                                     |
| - Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                 |                                | 3,479,431                                   | 2,652,223                                                       |
| - Diğer uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                  |                                | 641,091                                     | -                                                               |
| Ticari Borçlar                                                            |                                | 272,045,711                                 | 175,216,695                                                     |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>                                  | 6-7                            | <i>306,826</i>                              | <i>6,741,396</i>                                                |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>                          | 7                              | <i>271,738,885</i>                          | <i>168,475,299</i>                                              |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                          | 22                             | 17,539,116                                  | 16,307,751                                                      |
| Diğer Borçlar                                                             |                                | 2,918,772                                   | 7,608,981                                                       |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>                                   | 6-9                            | <i>88,220</i>                               | <i>122,618</i>                                                  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>                           | 9                              | <i>2,830,552</i>                            | <i>7,486,363</i>                                                |
| Türev Araçlar                                                             | 10                             | 42,813                                      | 44,900                                                          |
| <i>Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar</i>                                    | 10                             | <i>42,813</i>                               | <i>44,900</i>                                                   |
| Ertelenmiş Gelirler                                                       | 13                             | 3,072,851                                   | 3,848,745                                                       |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>                   | 13                             | <i>3,072,851</i>                            | <i>3,848,745</i>                                                |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                              | 30                             | -                                           | 356,393                                                         |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                   |                                | 7,470,068                                   | 4,454,740                                                       |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                       | 21                             | <i>7,142,022</i>                            | <i>3,897,322</i>                                                |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>                                      | 21                             | <i>328,046</i>                              | <i>557,418</i>                                                  |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                          |                                | <b>409,749,512</b>                          | <b>432,944,489</b>                                              |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                  | 8                              | 363,121,769                                 | 393,782,034                                                     |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>              |                                | <i>363,121,769</i>                          | <i>393,782,034</i>                                              |
| - Banka Kredileri                                                         | 8                              | 357,834,864                                 | 389,292,689                                                     |
| - Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                 |                                | 4,293,112                                   | 4,489,345                                                       |
| - Diğer uzun vadeli borçlanmalar                                          |                                | 993,793                                     | -                                                               |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                   |                                | 44,419,432                                  | 35,840,240                                                      |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>     | 21                             | <i>44,419,432</i>                           | <i>35,840,240</i>                                               |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                              | 30                             | 2,208,311                                   | 3,322,215                                                       |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                        |                                | <b>261,836,977</b>                          | <b>247,584,184</b>                                              |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                      |                                | <b>273,725,529</b>                          | <b>258,310,288</b>                                              |
| Ödenmiş Sermaye                                                           | 24.1                           | 250,000,000                                 | 250,000,000                                                     |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                 | 24.2                           | 485,133                                     | 485,133                                                         |
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi | 3                              | (25,567,435)                                | (25,567,435)                                                    |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak                             |                                |                                             |                                                                 |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                            |                                |                                             |                                                                 |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları</i>                                         |                                |                                             |                                                                 |
| <i>Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>                               | 24.3                           | <i>(359,194)</i>                            | <i>239,108</i>                                                  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                       | 24.4                           | 10,460,462                                  | 10,209,777                                                      |
| <i>Yasal Yedekler</i>                                                     | 24.4                           | <i>10,460,462</i>                           | <i>10,209,777</i>                                               |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları                                           | 24.5                           | 22,675,456                                  | 95,896,998                                                      |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                     |                                | 16,031,107                                  | (72,953,293)                                                    |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                        | 24.6                           | <b>(11,888,552)</b>                         | <b>(10,726,104)</b>                                             |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                   |                                | <b>1,601,742,033</b>                        | <b>1,336,011,124</b>                                            |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

|                                                                                     |                                | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i> | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i> | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i> | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                     | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem</b>                           | <b>Geçmiş<br/>Dönem</b>                     | <b>Geçmiş<br/>Dönem</b>                     | <b>Geçmiş<br/>Dönem</b>                     |
|                                                                                     |                                | <b>01.01-<br/>30.09.2019</b>                | <b>01.01-<br/>30.09.2018</b>                | <b>01.07-<br/>30.09.2019</b>                | <b>01.07-<br/>30.09.2018</b>                |
| Hasılat                                                                             | 25.1                           | 1,047,228,654                               | 804,418,867                                 | 484,181,919                                 | 421,819,736                                 |
| Satışların Maliyeti (-)                                                             | 25.2                           | (923,110,794)                               | (686,017,075)                               | (433,569,440)                               | (355,426,184)                               |
| <b>Brüt Kar / (Zarar)</b>                                                           |                                | <b>124,117,860</b>                          | <b>118,401,792</b>                          | <b>50,612,479</b>                           | <b>66,393,552</b>                           |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                         | 26.3                           | (17,391,088)                                | (17,655,825)                                | (5,925,119)                                 | (5,463,353)                                 |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                             | 26.2                           | (25,923,461)                                | (20,647,249)                                | (12,108,893)                                | (7,425,474)                                 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)                                               | 26.1                           | (7,937,380)                                 | (3,065,374)                                 | (2,106,682)                                 | (1,196,398)                                 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                  | 27.1                           | 28,689,444                                  | 64,554,723                                  | 8,350,287                                   | 47,176,370                                  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                              | 27.2                           | (23,089,203)                                | (26,499,715)                                | (3,379,871)                                 | (8,961,424)                                 |
| <b>Esas Faaliyet kârı / (Zararı)</b>                                                |                                | <b>78,466,172</b>                           | <b>115,088,352</b>                          | <b>35,442,201</b>                           | <b>90,523,273</b>                           |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                   | 28.1                           | 3,052,873                                   | 135,050                                     | 867,061                                     | 135,050                                     |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                               | 28.2                           | (720,465)                                   | -                                           | (20,251)                                    | -                                           |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen<br>Yatırımların Kârlarından / (Zararlarından) Paylar | 28.3                           | 4,176,595                                   | 22,996,499                                  | 1,896,482                                   | 2,253,375                                   |
| <b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı / (Zararı)</b>                             |                                | <b>84,975,175</b>                           | <b>138,219,901</b>                          | <b>38,185,493</b>                           | <b>92,911,698</b>                           |
| Finansman Gelirleri                                                                 | 29.1                           | 54,832,982                                  | 12,640,773                                  | 48,106,857                                  | 6,718,309                                   |
| Finansman Giderleri (-)                                                             | 29.2                           | (121,134,197)                               | (374,910,464)                               | (20,701,042)                                | (244,037,282)                               |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı)</b>                          |                                | <b>18,673,960</b>                           | <b>(224,049,790)</b>                        | <b>65,591,308</b>                           | <b>(144,407,275)</b>                        |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / (Geliri)</b>                               |                                |                                             |                                             |                                             |                                             |
| Dönem Vergi Gideri / (Geliri)                                                       | 30                             | -                                           | (328,416)                                   | 340,646                                     | 112,871                                     |
| Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)                                                  | 30                             | (3,800,611)                                 | 51,229,415                                  | (6,533,836)                                 | 30,226,285                                  |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / (Zararı)</b>                                 |                                | <b>14,873,349</b>                           | <b>(173,148,791)</b>                        | <b>59,398,118</b>                           | <b>(114,068,119)</b>                        |
| <b>Dönem Kârı / (Zararı)</b>                                                        |                                | <b>14,873,349</b>                           | <b>(173,148,791)</b>                        | <b>59,398,118</b>                           | <b>(114,068,119)</b>                        |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>                                                |                                |                                             |                                             |                                             |                                             |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                         | 24.6                           | (1,157,758)                                 | (20,016,746)                                | 2,742,144                                   | (13,011,600)                                |
| Ana Ortaklık Payları                                                                |                                | 16,031,107                                  | (153,132,045)                               | 56,655,974                                  | (101,056,519)                               |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                            | <b>31</b>                      | <b>0.0641</b>                               | <b>(0.6125)</b>                             | <b>0.2266</b>                               | <b>(0.4042)</b>                             |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir:</b>                                                        |                                |                                             |                                             |                                             |                                             |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                             |                                |                                             |                                             |                                             |                                             |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br>Kazançları (Kayıpları)                |                                | (753,740)                                   | (1,529,862)                                 | 251,705                                     | (1,713,455)                                 |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)                                                 |                                | 150,748                                     | 305,972                                     | (50,341)                                    | 342,504                                     |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>                                                         |                                | (602,992)                                   | (1,223,890)                                 | 201,364                                     | (1,370,951)                                 |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>                                                |                                | <b>14,270,357</b>                           | <b>(174,372,681)</b>                        | <b>59,599,482</b>                           | <b>(115,439,070)</b>                        |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                             |                                |                                             |                                             |                                             |                                             |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                         |                                | (1,162,448)                                 | (20,040,109)                                | 2,742,795                                   | (13,039,612)                                |
| Ana Ortaklık Payları                                                                |                                | 15,432,805                                  | (154,332,572)                               | 56,856,687                                  | (102,399,458)                               |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                                               |                     |                 |                           |                                                                            | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                                     |                               |                         |                               |                             |                    |  |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|--|
|                                                               | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                              | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | Net Dönem Karı / Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar |  |
| 01.01.2018 itibariyle bakiyeler                               | 24                  | 250,000,000     | 485,133                   | (25,567,435)                                                               | 878,779                                                                                      | 10,209,777                          | 41,407,192                    | 54,489,806              | 331,903,252                   | (952,768)                   | 330,950,484        |  |
| Transferler                                                   | 24                  | -               | -                         |                                                                            | -                                                                                            | -                                   | 54,489,806                    | (54,489,806)            | -                             | -                           | -                  |  |
| Sermaye arttırımı                                             |                     | -               | -                         | -                                                                          | -                                                                                            | -                                   | -                             | -                       | -                             | 2,528,000                   | 2,528,000          |  |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)                                 |                     | -               | -                         | -                                                                          | (1,200,527)                                                                                  | -                                   | -                             | (153,132,045)           | (154,332,572)                 | (20,040,109)                | (174,372,681)      |  |
| - Dönem Karı (Zararı)                                         | 24                  | -               | -                         | -                                                                          | -                                                                                            | -                                   | -                             | (153,132,045)           | (153,132,045)                 | (20,016,746)                | (173,148,791)      |  |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                                | 24                  | -               | -                         | -                                                                          | (1,200,527)                                                                                  | -                                   | -                             | -                       | (1,200,527)                   | (23,363)                    | (1,223,890)        |  |
| 30.09.2018 itibariyle bakiyeler                               | 24                  | 250,000,000     | 485,133                   | (25,567,435)                                                               | (321,748)                                                                                    | 10,209,777                          | 95,896,998                    | (153,132,045)           | 177,570,680                   | (18,464,877)                | 159,105,803        |  |
| 01.01.2019 itibariyle bakiyeler                               | 24                  | 250,000,000     | 485,133                   | (25,567,435)                                                               | 239,108                                                                                      | 10,209,777                          | 95,896,998                    | (72,953,293)            | 258,310,288                   | (10,726,104)                | 247,584,184        |  |
| Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler |                     | -               | -                         | -                                                                          | -                                                                                            | -                                   | (17,564)                      | -                       | (17,564)                      | -                           | (17,564)           |  |
| Düzeltilmelerden sonraki tutar                                | 24                  | 250,000,000     | 485,133                   | (25,567,435)                                                               | 239,108                                                                                      | 10,209,777                          | 95,879,434                    | (72,953,293)            | 258,292,724                   | (10,726,104)                | 247,566,620        |  |
| Transferler                                                   | 24                  | -               | -                         |                                                                            | -                                                                                            | 250,685                             | (73,203,978)                  | 72,953,293              | -                             | -                           | -                  |  |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)                                 |                     | -               | -                         | -                                                                          | (598,302)                                                                                    | -                                   | -                             | 16,031,107              | 15,432,805                    | (1,162,448)                 | 14,270,357         |  |
| - Dönem Karı (Zararı)                                         | 24                  | -               | -                         | -                                                                          | -                                                                                            | -                                   | -                             | 16,031,107              | 16,031,107                    | (1,157,758)                 | 14,873,349         |  |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)                                | 24                  | -               | -                         | -                                                                          | (598,302)                                                                                    | -                                   | -                             | -                       | (598,302)                     | (4,690)                     | (602,992)          |  |
| 30.09.2019 itibariyle bakiyeler                               | 24                  | 250,000,000     | 485,133                   | (25,567,435)                                                               | (359,194)                                                                                    | 10,460,462                          | 22,675,456                    | 16,031,107              | 273,725,529                   | (11,888,552)                | 261,836,977        |  |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

|                                                                                              |                                | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Cari Dönem<br/>01.01-<br/>30.09.2019</i> | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Geçmiş Dönem<br/>01.01-<br/>30.09.2018</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                              | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> |                                                                                      |                                                                                        |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                               |                                | <b>(111,320,823)</b>                                                                 | <b>12,565,579</b>                                                                      |
| <b>Dönem Karı (Zararı)</b>                                                                   |                                |                                                                                      |                                                                                        |
| <b>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</b>                                         |                                | <b>14,873,349</b>                                                                    | <b>(173,148,791)</b>                                                                   |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                             |                                | <b>44,534,807</b>                                                                    | <b>266,669,554</b>                                                                     |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                             | 17-18-19                       | 23,972,836                                                                           | 20,425,348                                                                             |
| Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                              |                                |                                                                                      |                                                                                        |
| - Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                |                                | (880,129)                                                                            | -                                                                                      |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                           |                                |                                                                                      |                                                                                        |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler         | 21-26.2-26.3                   | 7,976,200                                                                            | 8,940,181                                                                              |
| - Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler                             | 21                             | (229,372)                                                                            | 70,867                                                                                 |
| - Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler                                       | 21                             | 3,244,700                                                                            | 2,127,461                                                                              |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                         |                                |                                                                                      |                                                                                        |
| - Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                      | 8-30                           | 8,241,112                                                                            | 12,348,394                                                                             |
| - Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri                               | 27.1                           | 3,595,211                                                                            | 7,475,960                                                                              |
| - Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri                                  | 27.2                           | (5,178,846)                                                                          | (4,537,377)                                                                            |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler                            |                                |                                                                                      |                                                                                        |
| - Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler     | 5                              | 3,687,129                                                                            | -                                                                                      |
| - Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler | 10-29                          | (431,892)                                                                            | 1,372,858                                                                              |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler                           |                                | 1,064,590                                                                            | 292,977,748                                                                            |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler |                                |                                                                                      |                                                                                        |
| - İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler                                   | 15                             | (4,176,595)                                                                          | (22,996,499)                                                                           |
| Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler                                                 | 30                             | 3,649,863                                                                            | (51,535,387)                                                                           |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                           |                                | <b>(170,372,586)</b>                                                                 | <b>(77,046,735)</b>                                                                    |
| Finansal yatırımlardaki azalış (artış)                                                       | 5                              | 2,931,174                                                                            | (79,999)                                                                               |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                   |                                |                                                                                      |                                                                                        |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                   | 6-7                            | (35,767,370)                                                                         | (36,763,179)                                                                           |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                           | 7                              | (47,297,504)                                                                         | (118,453,108)                                                                          |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler               |                                |                                                                                      |                                                                                        |
| - İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)               |                                | (29,244,170)                                                                         | 31,208,254                                                                             |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)       | 9-14-23                        | (23,091,618)                                                                         | 18,735,535                                                                             |
| Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler                                      | 11                             | (136,135,558)                                                                        | (73,629,149)                                                                           |
| Canlı varlıklardaki azalış (artış)                                                           | 12                             | (1,739,921)                                                                          | 419,909                                                                                |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)                                                    | 13                             | 2,199,255                                                                            | 2,699,303                                                                              |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                     |                                |                                                                                      |                                                                                        |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                       | 6-7                            | (6,434,570)                                                                          | 12,072,052                                                                             |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                               | 7                              | 108,442,432                                                                          | 88,228,859                                                                             |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)                          | 22                             | 1,231,365                                                                            | (430,942)                                                                              |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler               |                                |                                                                                      |                                                                                        |
| - İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)                   | 6-9                            | (34,398)                                                                             | 314,416                                                                                |
| - İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)           | 9                              | (4,655,809)                                                                          | 1,734,785                                                                              |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)                                                       | 13                             | (775,894)                                                                            | (3,103,471)                                                                            |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                             |                                | <b>(110,964,430)</b>                                                                 | <b>16,474,028</b>                                                                      |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri                                                                     | 30                             | (356,393)                                                                            | (3,908,449)                                                                            |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

|                                                                                                                         |                                | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Cari Dönem</i> | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Geçmiş Dönem</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                         | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2019</b>                               | <b>01.01-<br/>30.09.2018</b>                                 |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                              |                                | <b>(35,620,544)</b>                                        | <b>(110,945,151)</b>                                         |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                         |                                |                                                            |                                                              |
| - Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                        | 17-19                          | 8,987,541                                                  | -                                                            |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                          |                                |                                                            |                                                              |
| - Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                              | 17-19                          | (53,310,025)                                               | (101,632,781)                                                |
| - Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                      | 17-19                          | (2,808,060)                                                | (2,368,921)                                                  |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                        |                                | (10,000)                                                   | (6,943,449)                                                  |
| Alınan Temettüleri                                                                                                      | 30                             | 11,520,000                                                 | -                                                            |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                        |                                | <b>137,143,244</b>                                         | <b>70,911,800</b>                                            |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                          |                                |                                                            |                                                              |
| - Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                            |                                | -                                                          | 2,528,000                                                    |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                                |                                |                                                            |                                                              |
| - Kredilerden Nakit Girişleri                                                                                           |                                | 635,096,108                                                | 613,369,422                                                  |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                                |                                |                                                            |                                                              |
| - Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                        |                                | (497,905,967)                                              | (545,002,149)                                                |
| - Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları                                                                     |                                | (677,872)                                                  |                                                              |
| Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                 | 8                              | 630,975                                                    | 16,527                                                       |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE<br/>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ<br/>(A+B+C)</b> |                                | <b>(9,798,123)</b>                                         | <b>(27,467,772)</b>                                          |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ<br/>ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                              |                                | <b>-</b>                                                   | <b>-</b>                                                     |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>                                                                  |                                | <b>(9,798,123)</b>                                         | <b>(27,467,772)</b>                                          |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                             | <b>4</b>                       | <b>30,662,280</b>                                          | <b>37,228,665</b>                                            |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                             | <b>4</b>                       | <b>20,864,157</b>                                          | <b>9,760,893</b>                                             |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 4,058 kişi, 01.01.-30.09.2019 dönemi için ortalama personel sayısı 4,059’dur.

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

**Kapasite (Tekstil)**

28 Mayıs 2018 tarih, 250 rapor numaralı ve 31 Mayıs 2020’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        | 7,218,750  |
| Kumaş boyama (kendi üretiminde kullanılmaktadır)        | Kg        | 3,744,000  |
| Kumaş baskı (kendi üretiminde kullanılmaktadır)         | Kg        | 14,121,000 |
| Dijital kumaş baskı (kendi üretiminde kullanılmaktadır) | Kg        | 1,573,719  |

**Kapasite (Enerji)**

08 Mart 2019 tarih, 107 rapor no’lu ve 13 Mart 2021 geçerlilik süresi olan Denizli Sanayi Odası’ndan alınan kapasite raporuna göre Şirket’in yıllık üretim kapasite bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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 204,272 m<sup>2</sup> örtü altı sera alanında seracılık faaliyeti göstermektedir.

***Kapasite Raporu 1 (Sarayköy)***

Denizli Sanayi ve Ticaret Odası’nın 16 Mayıs 2019 tarih, 249 no’lu ve 17 Mayıs 2021 geçerlilik süresi olan kapasite raporuna göre yıllık ana ürün üretim kapasitesi aşağıdaki gibidir:

| Ürün    | Birim | Miktar |
|---------|-------|--------|
| Domates | Ton   | 6,480  |

***Kapasite Raporu 2 (Pamukkale)***

Denizli Sanayi ve Ticaret Odası’nın 01 Aralık 2017 tarih, 647 no’lu ve 01 Aralık 2019 geçerlilik süresi olan kapasite raporuna göre yıllık ana ürün üretim kapasitesi aşağıdaki gibidir:

| Ürün    | Birim | Miktar |
|---------|-------|--------|
| Domates | Ton   | 264    |
| Biber   | Ton   | 96     |

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

Şirket’in, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 229 kişi, 01.01.-30.09.2019 dönemi için ortalama personel sayısı 237’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 toplamda 185,656,000 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır.

Şirket’in, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 37 kişi, 01.01.-30.09.2019 dönemi için ortalama personel sayısı 35’tir.

**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, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 11 kişi, 01.01.-30.09.2019 dönemi için ortalama personel sayısı 9’dur.

**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/TFRS 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 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel “2019 TFRS” adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Topluluk finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

#### **Finansal Tabloların Onaylanması**

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Kasım 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı TL olarak sunulmuştur.

#### **Finansal tablolarda sunulan tutarların yuvarlanma derecesi**

TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

#### **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

Konsolide finansal tablolar, Şirket’in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**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.

**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**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, bağlı ortaklık ve iştiraklerin sermaye yapıları aşağıda sunulmuştur:

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

|                   | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
|                   | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| Halka Açık Kısım  | 46.88             | 46.88             |
| Akça Holding A.Ş. | 50.73             | 50.73             |
| Diğer             | 2.39              | 2.39              |
|                   | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

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

|                                                    | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                    | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 28.51             | 28.51             |
| Rıza Akça                                          | 33.15             | 33.15             |
| Dilek Göksan                                       | 16.58             | 16.58             |
| Ahmet Bilge Göksan                                 | 16.58             | 16.58             |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                    | 3.10              | 3.10              |
| Erbil Akça                                         | 2.09              | 2.09              |
|                                                    | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

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

|                                         | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                         | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 79.17             | 79.17             |
| Rıza Akça                               | 10.31             | 10.31             |
| Ahmet Bilge Göksan                      | 5.16              | 5.16              |
| Dilek Göksan                            | 5.16              | 5.16              |
| Diğer                                   | 0.20              | 0.20              |
|                                         | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

**Tan Elektrik Üretim A.Ş. (Bağlı Ortaklık)**

|                                                    | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                    | <b>Oran %</b>     | <b>Oran %</b>     |
| 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              |
|                                                    | <b>%100</b>       | <b>%100</b>       |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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)

|                                                    | 30.09.2019    | 31.12.2018    |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                    | <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          |
|                                                    | <b>%100</b>   | <b>%100</b>   |

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

|                                         | 30.09.2019    | 31.12.2018    |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
|                                         | <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          |
|                                         | <b>%100</b>   | <b>%100</b>   |

## 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.

Aşağıda belirtilen muhasebe politikaları haricinde, bu finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır.

01 Ocak – 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen ve 01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 16 Kiralamalar Standartları haricinde, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Grup, 01 Ocak 2019 tarihinde başlayan hesap döneminde TFRS 16 Kiralamalar Standardını uygulamıştır ve ilgili standardın konsolide finansal tablolara etkileri aşağıda, uygulanan güncel muhasebe politikaları ise Not 2.f’da açıklanmıştır.

TFRS 16 Kiralamalar Standardı uygulamasında Grup, sınıflandırma ve ölçüm değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgilerin yeniden düzenlenmemesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır. TFRS 16’nın uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerindeki farklılıklar 01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

## **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, 30 Eylül 2019 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunmaktadır.

Grup, Hasılat içerisinde muhasebeleştiği Diğer İndirimler hesabını sırasıyla 30 Haziran 2019, 30 Eylül 2018 ve 30 Haziran 2018 1,265,107 TL, 860,547 TL ve 200,745 TL arttırıp Satışların Maliyeti içerisinde izlediği Enerji Üretim Maliyetlerini aynı oranda azaltmıştır.

## **2.e. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2019 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.

### **01 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

#### **TFRS 16 – Kiralama İşlemleri**

KGK Nisan 2018’de TFRS 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 bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

***TFRS 16'ya geçiş:***

Grup, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Grup'un ofis ekipman kiralamaları (fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

**TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (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.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

**TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 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 değerlendirmediklerini;
- (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.

**Yıllık İyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi**

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 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. TFRS 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.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- TMS 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.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)**

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)**

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 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 ölçebilmekteledir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**a) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:**

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

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.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**b) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 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. Topluluk konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)**

UMSK Ekim 2018’de UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)**

Ekim 2018’de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

## **2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

### **Hasılatların Kaydedilmesi**

Grup, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Grup’un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

### **Faiz Geliri**

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

### **Stoklar**

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti, satın alma maliyetlerini içerir. Stokların birim maliyeti, ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek 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 amortismanına tabi tutulmaktadır. Tamir ve bakım harcamaları, masraf yapıldığı tarihte ilgili masraf hesabına intikal ettirilmektedir.

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

|                                | <u>Yıl</u> |
|--------------------------------|------------|
| Yer altı ve yer üstü düzenleri | 10-40      |
| Binalar                        | 30-50      |
| Makine, tesis ve cihazlar      | 5-15       |
| Enerji tesisleri               | 20-25      |
| Taşıtlar                       | 5-10       |
| Döşeme ve demirbaşlar          | 3-20       |

### **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.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **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 arsaları 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 aktife 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 ayrılmak 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.

#### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Grup, şerefiye dışındaki tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

#### **Kullanım Hakkı Varlıkları**

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Topluluk tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Topluluk'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Topluluk, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

### **Kira Yükümlülükleri**

Topluluk, kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket/Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Topluluk'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in/Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Topluluk'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Topluluk, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

### **Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar**

Topluluk, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

### **Borçlanma Maliyetleri**

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlendirilir ve işlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Finansman faaliyetlerinin içerisinde kur farkı gelirleri yer alması durumunda, söz konusu gelirler aktifleştirilmiş bulunan toplam finansman giderlerinden indirilir.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Banka kredilerine ilişkin kur farkları, faiz giderleri ile ilişkilendirildikleri sürece aktifleştirilirler. Faiz giderleriyle birlikte aktifleştirilecek kur farkı gelir ve giderleri şirketin kendi fonksiyonel para biriminde borçlanması halinde katlanacağı borçlanma giderleri ile hâlihazırda yabancı para cinsinden borçlanma yoluyla katlandığı borçlanma giderleri arasındaki değer farkı göz önünde bulundurularak belirlenir.

### **Finansal Varlıklar**

#### ***Sınıflandırma***

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

#### ***Muhasebeleştirme ve Ölçümleme***

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflanırlar.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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 varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

***Finansal Tablo Dışı Bırakma***

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

***Değer Düşüklüğü***

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

***Ticari Alacaklar***

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşım" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Grup, fatura alacaklarının bir kısmını faktoring yoluyla tahsil etmektedir. Faktoring işlemine konu olan alacaklardan, Faktoring şirketinin tahsilat riskini üstlendiği tutarlar ilgili alacak hesaplarından düşülmektedir. Grup'un tahsilat riskinin devam ettiği tutarlar ise konsolide finansal tablolarda taşınmaya devam etmekte, bu alacaklar karşılığında faktoring şirketinden alınan avans, konsolide finansal tablolarda "Borçlanmalar" hesabı altında faktoring işlemlerinden borçlar olarak gösterilmektedir.

#### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

#### **Finansal Yükümlülükler**

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### ***Özkaynağa dayalı finansal araçlar***

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Finansal yükümlülüğün indirgenmiş tutarının opsiyona konu olan finansal varlığın gerçeğe uygun değerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

#### ***Diğer finansal yükümlülükler***

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

#### **Ticari Borçlar**

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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:

|      | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|------|------------|------------|
| USD  | 5.6591     | 5.2609     |
| EURO | 6.1836     | 6.0280     |
| GBP  | 6.9487     | 6.6528     |
| CHF  | 5.6857     | 5.3352     |

**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.

**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.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**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, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, azami 6,379 TL (31 Aralık 2018: 5,434 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:

|                 | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------|------------|------------|
| Faiz oranı      | %19.50     | %23.44     |
| Enflasyon oranı | %11.70     | %15.90     |
| İskonto oranı   | %6.98      | %6.51      |

**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.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**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.

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

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

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

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerindeki kazanç ve zararlar, sözleşmenin bilanço tarihinde geçerli olan 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.

**Nakit Akım Tablosu**

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Grup' un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Grup, işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit giriş ve çıkışlarını net (dolaylı) yöntemle finansal tablolarda sunmayı tercih etmiştir.

Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Grup' un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup' un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**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.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

### **İlişkili Taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup 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, Grup'un 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. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 6).

### **Grup ile yönetim ilişkisine sahip şirketlerin dökümü aşağıdaki gibidir:**

#### *Akça Holding A.Ş. "Akça Holding"*

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

#### *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.

#### *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.

#### *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.

Grup ile önemli bir faaliyeti bulunmayan ilişkili taraflar aşağıdaki gibidir:

Akçamen Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Selin Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.

Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, rapor tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

### ***Ertelenmiş vergiler***

Grup vergiye esas finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup şirketlerinin 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 projeksiyonlarının, cari dönemlerde oluşan zararların, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Yapılan değerlendirme neticesinde, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilen ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan 7,297,922 TL tutarındaki vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl mali zararları içim ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

### ***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 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.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

***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.

***Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü:***

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirirken SPK nezdinde lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından çıkartılan değerlendirme raporu ile karşılaştırma yapmaktadır.

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

Grup sahip olup da ancak üretim faaliyetinde kullanmadığı gayrimenkullerini yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

**2.h. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

Grup' un, Yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren üç faaliyet bölümü bulunmaktadır. Grup' un bu faaliyet grupları Tekstil Faaliyetleri (Menderes Tekstil), Tarım Faaliyetleri (Menderes Tekstil ve Smyrna) ve Enerji Sektörü Faaliyetleri (Akça Enerji ve Tan Elektrik) dir. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir. Grup Yönetimi, bölümlerin performansını değerlendirirken TFRS' ye göre hazırlanan finansal tablo faaliyet sonuçlarının incelenmesini yöntem olarak belirlemiştir (Not 3).

Bölümlere göre raporlama, Grup' un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Grup' un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merci, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur.

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının %10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının %10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir.

Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir.

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

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

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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**

| 30 Eylül 2019                                                                                | Tekstil Sektörü      | Tarım Sektörü      | Enerji Sektörü      | Bölümler Arası Eliminasyon | Toplam               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                                                             |                      |                    |                     |                            |                      |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                                    | 15,764,347           | 640,304            | 4,459,506           | -                          | 20,864,157           |
| Finansal Yatırımlar                                                                          | 50,000               | -                  | -                   | -                          | 50,000               |
| Ticari Alacaklar                                                                             | 150,185,382          | 83,283,014         | 4,132,621           | -                          | 237,601,017          |
| Diğer Alacaklar                                                                              | 59,310,495           | 5,961              | 8,324,463           | (21,542,946)               | 46,097,973           |
| Türev Araçlar                                                                                | 437,205              | -                  | -                   | -                          | 437,205              |
| Stoklar                                                                                      | 403,091,469          | 75,093,892         | 548,113             | -                          | 478,733,474          |
| Canlı Varlıklar                                                                              | -                    | 4,787,822          | -                   | -                          | 4,787,822            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                       | 3,615,232            | 123,827            | 3,319,236           | -                          | 7,058,295            |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                                       | 174,785              | 380,262            | 10,235              | -                          | 565,282              |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                                        | 75,169,996           | 5,754,070          | 6,414,727           | -                          | 87,338,793           |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                                       | <b>707,798,911</b>   | <b>170,069,152</b> | <b>27,208,901</b>   | <b>(21,542,946)</b>        | <b>883,534,018</b>   |
| Finansal Yatırımlar                                                                          | 82,180,000           | 1,142,000          | 12,800,010          | (96,122,010)               | -                    |
| Diğer Alacaklar                                                                              | -                    | 14,721             | -                   | -                          | 14,721               |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                                                    | 159,043,561          | -                  | -                   | -                          | 159,043,561          |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                                                | 60,510,000           | -                  | -                   | -                          | 60,510,000           |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                        | 166,418,552          | 17,917,614         | 266,476,101         | -                          | 450,812,267          |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                                                    | 955,281              | 58,129             | 575,743             | -                          | 1,589,153            |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                                | 8,385,023            | 1,748              | 7,660               | -                          | 8,394,431            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                       | 1,639,515            | 112,478            | 2,737,783           | -                          | 4,489,776            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                                     | 18,698,730           | 430,998            | 19,715,357          | (5,490,979)                | 33,354,106           |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                                       | <b>497,830,662</b>   | <b>19,677,688</b>  | <b>302,312,654</b>  | <b>(101,612,989)</b>       | <b>718,208,015</b>   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                      | <b>1,205,629,573</b> | <b>189,746,840</b> | <b>329,521,555</b>  | <b>(123,155,935)</b>       | <b>1,601,742,033</b> |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                             |                      |                    |                     |                            |                      |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 482,674,823          | 3,447,478          | -                   | -                          | 486,122,301          |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                             | 86,521,295           | 58,667             | 54,363,950          | -                          | 140,943,912          |
| Ticari Borçlar                                                                               | 112,168,979          | 148,025,457        | 11,851,275          | -                          | 272,045,711          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 16,650,239           | 587,707            | 301,170             | -                          | 17,539,116           |
| Diğer Borçlar                                                                                | 2,943,295            | 12,430,112         | 9,088,311           | (21,542,946)               | 2,918,772            |
| Türev Araçlar                                                                                | 42,813               | -                  | -                   | -                          | 42,813               |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | 1,044,350            | -                  | 2,028,501           | -                          | 3,072,851            |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                 | -                    | -                  | -                   | -                          | -                    |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      | 6,783,473            | 276,475            | 410,120             | -                          | 7,470,068            |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             | <b>708,829,267</b>   | <b>164,825,896</b> | <b>78,043,327</b>   | <b>(21,542,946)</b>        | <b>930,155,544</b>   |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 88,037,829           | 6,572              | 275,077,368         | -                          | 363,121,769          |
| Ticari Borçlar                                                                               | -                    | -                  | -                   | -                          | -                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                               | 43,165,389           | 1,078,360          | 175,683             | -                          | 44,419,432           |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | -                    | -                  | -                   | -                          | -                    |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 1,153,878            | 28,552             | 6,516,860           | (5,490,979)                | 2,208,311            |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             | <b>132,357,096</b>   | <b>1,113,484</b>   | <b>281,769,911</b>  | <b>(5,490,979)</b>         | <b>409,749,512</b>   |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 250,000,000          | 12,000,000         | 108,000,000         | (120,000,000)              | 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)                              | (336,326)            | (17,609)           | (11,945)            | 6,686                      | (359,194)            |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 10,147,245           | 313,217            | 127,759             | (127,759)                  | 10,460,462           |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları                                                                  | 92,525,312           | 372,869            | (130,520,017)       | 60,297,292                 | 22,675,456           |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                        | 11,621,846           | 11,138,983         | (7,887,480)         | 1,157,758                  | 16,031,107           |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                  | -                    | -                  | -                   | (11,888,552)               | (11,888,552)         |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           | <b>364,443,210</b>   | <b>23,807,460</b>  | <b>(30,291,683)</b> | <b>(96,122,010)</b>        | <b>261,836,977</b>   |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      | <b>1,205,629,573</b> | <b>189,746,840</b> | <b>329,521,555</b>  | <b>(123,155,935)</b>       | <b>1,601,742,033</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| 31 Aralık 2018                                                                               | Tekstil<br>Sektörü   | Tarım<br>Sektörü   | Enerji Sektörü      | Bölümler<br>Arası<br>Eliminasyon | Toplam               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                                                             |                      |                    |                     |                                  |                      |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                                    | 30,056,542           | 23,116             | 582,622             | -                                | 30,662,280           |
| Finansal Yatırımlar                                                                          | -                    | -                  | 705,432             | -                                | 705,432              |
| Ticari Alacaklar                                                                             | 96,803,342           | 55,265,340         | 5,182,543           | -                                | 157,251,225          |
| Diğer Alacaklar                                                                              | 111,929,287          | 235,202            | 2,264,906           | (106,043,549)                    | 8,385,846            |
| Türev Araçlar                                                                                | 7,400                | -                  | -                   | -                                | 7,400                |
| Stoklar                                                                                      | 278,730,274          | 63,162,684         | 704,958             | -                                | 342,597,916          |
| Canlı Varlıklar                                                                              | -                    | 3,047,901          | -                   | -                                | 3,047,901            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                       | 1,898,792            | 122,514            | 5,583,706           | -                                | 7,605,012            |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                                       | 61,558               | 441,287            | 4,271               | -                                | 507,116              |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                                        | 56,400,272           | 5,106,423          | 11,094,114          | -                                | 72,600,809           |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                                       | <b>575,887,467</b>   | <b>127,404,467</b> | <b>26,122,552</b>   | <b>(106,043,549)</b>             | <b>623,370,937</b>   |
| Finansal Yatırımlar                                                                          | 82,180,000           | 1,142,000          | 18,762,881          | (96,122,010)                     | 5,962,871            |
| Diğer Alacaklar                                                                              | 54,859               | 15,682             | 116,669             | -                                | 187,210              |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                                                    | 166,386,966          | -                  | -                   | -                                | 166,386,966          |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                                                | 60,500,000           | -                  | -                   | -                                | 60,500,000           |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                        | 152,784,518          | 18,706,634         | 257,482,295         | -                                | 428,973,447          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                                | 6,359,286            | 3,857              | 6,363               | -                                | 6,369,506            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                       | 1,584,397            | 112,568            | 4,445,349           | -                                | 6,142,314            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                                     | 22,597,459           | 656,676            | 19,321,563          | (4,457,825)                      | 38,117,873           |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                                       | <b>492,447,485</b>   | <b>20,637,417</b>  | <b>300,135,120</b>  | <b>(100,579,835)</b>             | <b>712,640,187</b>   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                      | <b>1,068,334,952</b> | <b>148,041,884</b> | <b>326,257,672</b>  | <b>(206,623,384)</b>             | <b>1,336,011,124</b> |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                             |                      |                    |                     |                                  |                      |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 314,667,597          | 3,428,554          | -                   | -                                | 318,096,151          |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                             | 86,792,309           | -                  | 42,755,786          | -                                | 129,548,095          |
| Ticari Borçlar                                                                               | 150,145,300          | 17,077,534         | 7,993,861           | -                                | 175,216,695          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 15,509,174           | 561,631            | 236,946             | -                                | 16,307,751           |
| Diğer Borçlar                                                                                | 3,103,866            | 105,239,890        | 5,308,774           | (106,043,549)                    | 7,608,981            |
| Türev Araçlar                                                                                | 44,900               | -                  | -                   | -                                | 44,900               |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | 1,208,817            | 225,932            | 2,413,996           | -                                | 3,848,745            |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                 | -                    | 356,393            | -                   | -                                | 356,393              |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      | 4,011,803            | 148,729            | 294,208             | -                                | 4,454,740            |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             | <b>575,483,766</b>   | <b>127,038,663</b> | <b>59,003,571</b>   | <b>(106,043,549)</b>             | <b>655,482,451</b>   |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 109,587,898          | -                  | 284,194,136         | -                                | 393,782,034          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                               | 34,908,288           | 783,852            | 148,100             | -                                | 35,840,240           |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 1,794,780            | 670,046            | 5,315,214           | (4,457,825)                      | 3,322,215            |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             | <b>146,290,966</b>   | <b>1,453,898</b>   | <b>289,657,450</b>  | <b>(4,457,825)</b>               | <b>432,944,489</b>   |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 250,000,000          | 12,000,000         | 108,000,000         | (120,000,000)                    | 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)                              | 243,664              | 5,021              | (11,573)            | 1,996                            | 239,108              |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 10,147,245           | 62,532             | 127,759             | (127,759)                        | 10,209,777           |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları                                                                  | 123,209,623          | (345,835)          | (74,960,606)        | 47,993,816                       | 95,896,998           |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                        | (37,525,445)         | 7,827,605          | (55,558,929)        | 12,303,476                       | (72,953,293)         |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                  | -                    | -                  | -                   | (10,726,104)                     | (10,726,104)         |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           | <b>346,560,220</b>   | <b>19,549,323</b>  | <b>(22,403,349)</b> | <b>(96,122,010)</b>              | <b>247,584,184</b>   |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      | <b>1,068,334,952</b> | <b>148,041,884</b> | <b>326,257,672</b>  | <b>(206,623,384)</b>             | <b>1,336,011,124</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| 30 Eylül 2019                                                         | Tekstil Sektörü   | Tarım Sektörü     | Enerji Sektörü     | Bölümler Arası Eliminasyon | Toplam             |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| Hasılat                                                               | 809,783,517       | 187,497,125       | 50,408,918         | (460,906)                  | 1,047,228,654      |
| Satışların Maliyeti (-)                                               | (724,782,862)     | (171,036,455)     | (27,740,165)       | 448,688                    | (923,110,794)      |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                                 | <b>85,000,655</b> | <b>16,460,670</b> | <b>22,668,753</b>  | <b>(12,218)</b>            | <b>124,117,860</b> |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                           | (15,477,226)      | (949,715)         | (1,095,675)        | 131,528                    | (17,391,088)       |
| Pazarlama Giderleri (-)                                               | (24,068,823)      | (1,854,638)       | -                  | -                          | (25,923,461)       |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                                 | (7,937,380)       | -                 | -                  | -                          | (7,937,380)        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                    | 24,995,452        | 2,089,574         | 1,723,728          | (119,310)                  | 28,689,444         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                | (19,244,605)      | (3,024,998)       | (819,600)          | -                          | (23,089,203)       |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                      | <b>43,268,073</b> | <b>12,720,893</b> | <b>22,477,206</b>  | <b>-</b>                   | <b>78,466,172</b>  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                     | 685,994           | -                 | 2,366,879          | -                          | 3,052,873          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                 | (392,954)         | -                 | (327,511)          | -                          | (720,465)          |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından |                   |                   |                    |                            |                    |
| Paylar                                                                | 4,176,595         | -                 | -                  | -                          | 4,176,595          |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>                   | <b>47,737,708</b> | <b>12,720,893</b> | <b>24,516,574</b>  | <b>-</b>                   | <b>84,975,175</b>  |
| Finansman Gelirleri (+)                                               | 42,163,643        | 128,254           | 15,132,628         | (2,591,543)                | 54,832,982         |
| Finansman Giderleri (-)                                               | (74,876,681)      | (2,120,323)       | (46,728,736)       | 2,591,543                  | (121,134,197)      |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>                | <b>15,024,670</b> | <b>10,728,824</b> | <b>(7,079,534)</b> | <b>-</b>                   | <b>18,673,960</b>  |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>                     | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                   | <b>-</b>           |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri                                            | -                 | -                 | -                  | -                          | -                  |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri                                       | (3,402,824)       | 410,159           | (807,946)          | -                          | (3,800,611)        |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                              | <b>11,621,846</b> | <b>11,138,983</b> | <b>(7,887,480)</b> | <b>-</b>                   | <b>14,873,349</b>  |

| 30 Eylül 2018                                                         | Tekstil Sektörü      | Tarım Sektörü     | Enerji Sektörü       | Bölümler Arası Eliminasyon | Toplam               |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| Hasılat                                                               | 652,856,387          | 127,856,560       | 23,973,088           | (267,168)                  | 804,418,867          |
| Satışların Maliyeti (-)                                               | (553,443,719)        | (115,750,482)     | (17,056,434)         | 233,560                    | (686,017,075)        |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                                 | <b>99,412,668</b>    | <b>12,106,078</b> | <b>6,916,654</b>     | <b>(33,608)</b>            | <b>118,401,792</b>   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                           | (15,445,469)         | (723,832)         | (1,531,749)          | 45,225                     | (17,655,825)         |
| Pazarlama Giderleri (-)                                               | (19,328,809)         | (1,219,257)       | (99,183)             | -                          | (20,647,249)         |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                                 | (3,065,374)          | -                 | -                    | -                          | (3,065,374)          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                    | 60,791,988           | 2,226,082         | 1,581,878            | (45,225)                   | 64,554,723           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                | (25,066,174)         | (493,549)         | (939,992)            | -                          | (26,499,715)         |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                      | <b>97,298,830</b>    | <b>11,895,522</b> | <b>5,927,608</b>     | <b>(33,608)</b>            | <b>115,088,352</b>   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                     | 95,050               | -                 | 40,000               | -                          | 135,050              |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                 | -                    | -                 | -                    | -                          | -                    |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından |                      |                   |                      |                            |                      |
| Paylar                                                                | 22,996,499           | -                 | -                    | -                          | 22,996,499           |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>                   | <b>120,390,379</b>   | <b>11,895,522</b> | <b>5,967,608</b>     | <b>(33,608)</b>            | <b>138,219,901</b>   |
| Finansman Gelirleri (+)                                               | 14,905,985           | -                 | 38,304               | (2,303,516)                | 12,640,773           |
| Finansman Giderleri (-)                                               | (260,949,257)        | (1,398,907)       | (114,865,816)        | 2,303,516                  | (374,910,464)        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>                | <b>(125,652,893)</b> | <b>10,496,615</b> | <b>(108,859,904)</b> | <b>(33,608)</b>            | <b>(224,049,790)</b> |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>                     | <b>-</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>                   | <b>-</b>             |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri                                            | -                    | (328,416)         | -                    | -                          | (328,416)            |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri                                       | 30,442,363           | 15,842            | 20,771,210           | -                          | 51,229,415           |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                              | <b>(95,210,530)</b>  | <b>10,184,041</b> | <b>(88,088,694)</b>  | <b>(33,608)</b>            | <b>(173,148,791)</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| 30 Eylül 2019                                                                                     | Tekstil Sektörü    | Tarım Sektörü      | Enerji Sektörü     | Bölümler Arası Eliminasyon | Toplam               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Bölümlere Göre Varlıklar</b>                                                                   |                    |                    |                    |                            |                      |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                                                     | 60,510,000         | -                  | -                  | -                          | 60,510,000           |
| Maddi Duran Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı                                                 | 166,418,552        | 17,917,614         | 266,476,101        | -                          | 450,812,267          |
| Kullanım Hakkı Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı                                              | 955,281            | 58,129             | 575,743            | -                          | 1,589,153            |
| Maddi Olmayan Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı                                               | 8,385,023          | 1,748              | 7,660              | -                          | 8,394,431            |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları                                                      | 32,970,064         | 911,883            | 22,236,138         | -                          | 56,118,085           |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımları                                                               | 10,000             | -                  | -                  | -                          | 10,000               |
| Amortisman giderleri                                                                              | 13,325,177         | 1,755,330          | 8,892,329          | -                          | 23,972,836           |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                           | <b>187,459,174</b> | <b>237,734</b>     | <b>6,984,577</b>   | <b>-</b>                   | <b>194,681,485</b>   |
| Toplam yükümlülükler                                                                              | 795,993,225        | 8,118              | 329,630,107        | -                          | 1,125,631,450        |
| Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu | -                  | -                  | -                  | -                          | -                    |
| Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu                                                      | (608,534,051)      | 229,616            | (322,645,530)      | -                          | (930,949,965)        |
| <b>Finansal borçlar</b>                                                                           | <b>657,233,947</b> | <b>3,512,717</b>   | <b>329,441,318</b> | <b>-</b>                   | <b>990,187,982</b>   |
| - USD                                                                                             | 129,900,414        | -                  | 107,311,274        | -                          | 237,211,688          |
| - EURO                                                                                            | 522,318,294        | -                  | 221,537,787        | -                          | 743,856,081          |
| - GBP                                                                                             | -                  | -                  | -                  | -                          | -                    |
| - TL                                                                                              | 5,015,239          | 3,512,717          | 592,257            | -                          | 9,120,213            |
| <b>İhracat</b>                                                                                    | <b>682,266,284</b> | <b>16,429,071</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>                   | <b>698,695,355</b>   |
| <b>İthalat</b>                                                                                    | <b>368,854,493</b> | <b>472,348</b>     | <b>16,274,024</b>  | <b>-</b>                   | <b>385,600,865</b>   |
| <b>Toplam borçlar</b>                                                                             | <b>841,186,363</b> | <b>165,939,380</b> | <b>359,813,238</b> | <b>(27,033,925)</b>        | <b>1,339,905,056</b> |
| Hazır değerler                                                                                    | (15,764,346)       | (640,304)          | (4,459,507)        | -                          | (20,864,157)         |
| Net borç                                                                                          | 825,422,017        | 165,299,076        | 355,353,731        | (27,033,925)               | 1,319,040,899        |
| Toplam öz sermaye                                                                                 | 364,443,210        | 23,807,460         | (30,291,683)       | (96,122,010)               | 261,836,977          |
| Toplam sermaye                                                                                    | 1,189,865,227      | 189,106,536        | 325,062,048        | (123,155,935)              | 1,580,877,876        |
| Net Borç/Toplam Sermaye oranı                                                                     | 69.37%             | 87.41%             | 109.32%            | -                          | 83.44%               |

| 30 Eylül 2018                                                                                     | Tekstil Sektörü    | Tarım Sektörü      | Enerji Sektörü     | Bölümler Arası Eliminasyon | Toplam               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Bölümlere Göre Varlıklar</b>                                                                   |                    |                    |                    |                            |                      |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                                                     | 64,943,449         | -                  | -                  | -                          | 64,943,449           |
| Maddi Duran Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı                                                 | 142,281,519        | 19,267,174         | 257,604,989        | -                          | 419,153,682          |
| Maddi Olmayan Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı                                               | 5,192,231          | 4,560              | 7,605              | -                          | 5,204,396            |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları                                                      | 20,117,170         | 670,117            | 83,214,415         | -                          | 104,001,702          |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımları                                                               | 6,943,449          | -                  | -                  | -                          | 6,943,449            |
| Amortisman giderleri                                                                              | 12,289,506         | 1,724,202          | 6,411,640          | -                          | 20,425,348           |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                           | <b>105,689,854</b> | <b>2,657,113</b>   | <b>3,227,585</b>   | <b>-</b>                   | <b>111,574,552</b>   |
| Toplam yükümlülükler                                                                              | 741,047,408        | 562,434            | 367,815,702        | -                          | 1,109,425,544        |
| Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu | 24,776,137         | -                  | -                  | -                          | 24,776,137           |
| Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu                                                      | (610,581,417)      | 2,094,679          | (364,588,117)      | -                          | (973,074,855)        |
| <b>Finansal borçlar</b>                                                                           | <b>640,157,188</b> | <b>3,517,867</b>   | <b>364,760,878</b> | <b>-</b>                   | <b>1,008,435,933</b> |
| - USD                                                                                             | 147,172,694        | -                  | 118,979,431        | -                          | 266,152,125          |
| - EURO                                                                                            | 492,884,411        | -                  | 245,781,447        | -                          | 738,665,858          |
| - TL                                                                                              | 100,083            | 3,517,867          | -                  | -                          | 3,617,950            |
| <b>İhracat</b>                                                                                    | <b>548,667,980</b> | <b>24,742,183</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>                   | <b>573,410,163</b>   |
| <b>İthalat</b>                                                                                    | <b>227,984,657</b> | <b>942,986</b>     | <b>29,257,957</b>  | <b>-</b>                   | <b>258,185,600</b>   |
| <b>Toplam borçlar</b>                                                                             | <b>910,469,694</b> | <b>132,408,400</b> | <b>393,852,094</b> | <b>(143,876,613)</b>       | <b>1,292,853,575</b> |
| Hazır değerler                                                                                    | (6,415,319)        | (24,184)           | (3,321,390)        | -                          | (9,760,893)          |
| Net borç                                                                                          | 904,054,375        | 132,384,216        | 390,530,704        | (143,876,613)              | 1,283,092,682        |
| Toplam öz sermaye                                                                                 | 288,409,052        | 21,770,555         | (54,951,794)       | (96,122,010)               | 159,105,803          |
| Toplam sermaye                                                                                    | 1,192,463,427      | 154,154,771        | 335,578,910        | (239,998,623)              | 1,442,198,485        |
| Net Borç/Toplam Sermaye oranı                                                                     | 76%                | 86%                | 116%               | -                          | 89%                  |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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:

| <b>Bölge</b> | <b>01.01-30.09.2019</b> | <b>01.01-30.09.2018</b> |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Almanya      | 53%                     | 45%                     |
| Amerika      | 22%                     | 27%                     |
| İtalya       | 8%                      | 9%                      |
| Hollanda     | 4%                      | 4%                      |
| Çin          | 2%                      | 2%                      |
| Rusya        | 2%                      | 0%                      |
| İngiltere    | 2%                      | 2%                      |
| Fransa       | 2%                      | 2%                      |
| Diğer        | 5%                      | 9%                      |
|              | <b>100%</b>             | <b>100%</b>             |

**Büyük Müşterilere İlişkin Bilgi**

Grup’un satış faaliyetleri yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda yaşanan dalgalanmalara ve rekabet koşullarına bağlı olarak belirlenmektedir. Risklerin dağıtılması açısından belli bir sektör, ülke, şahıs ve şirket üzerinde yoğunlaşılmasına özen gösterilmektedir. Tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla toplam % 53,59 ve tarım faaliyetinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı % 89,06’dır. (30 Eylül 2018: en büyük alıcı, tekstil sektörü, % 43,67; tarım faaliyeti, %79,88’dir.) (Not 33).

**NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                        | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa                   | 170,978           | 51,669            |
| <b>Bankalar</b>        | <b>20,693,179</b> | <b>30,610,611</b> |
| <i>Vadesiz mevduat</i> | <i>3,285,190</i>  | <i>19,278,109</i> |
| <i>Vadeli mevduat</i>  | <i>17,407,989</i> | <i>11,332,502</i> |
|                        | <b>20,864,157</b> | <b>30,662,280</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduatın vade detayı aşağıdaki gibidir:

|             | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 1 aya kadar | 17,407,989        | 10,783,558        |
| 1-3 ay      | -                 | 548,944           |
|             | <b>17,407,989</b> | <b>11,332,502</b> |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların etkin faiz oranları TL için %16.25'tir, (31.12.2018: TL için %23.71 - %25.56, Euro için %2.04'tür).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un banka mevduatları üzerinde, mevduat rehini bulunmamaktadır (31.12.2018 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır).

**NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

**Kısa vadeli finansal yatırımlar**

|                                       | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 3 aydan uzun vadeli banka mevduatları | -                 | 705,432           |
| Yatırım fonu                          | 50,000            | -                 |
|                                       | <b>50,000</b>     | <b>705,432</b>    |

**Uzun vadeli finansal yatırımlar**

|                                                 | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | -                 | 9,650,000         |
| Değer düşüklüğü karşılığı                       | -                 | (3,687,129)       |
|                                                 | <b>-</b>          | <b>5,962,871</b>  |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

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

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

|                                                 | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 83,050,764        | 48,174,281        |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 2,548,378         | 1,525,849         |
| Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmesi A.Ş.      | -                 | 3,082             |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                 | -                 | 92,405            |
| Reeskont                                        | (345,712)         | (309,557)         |
|                                                 | <b>85,253,430</b> | <b>49,486,060</b> |

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

|                                                 | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.    | -                 | 1,112,514         |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 310,693           | 5,764,261         |
| Reeskont                                        | (3,867)           | (135,379)         |
|                                                 | <b>306,826</b>    | <b>6,741,396</b>  |

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

|                                                 | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 25,146,290        | -                 |
| Akça Holding A.Ş.                               | 6,844,037         | 2,746,057         |
| Ali Atlamaz                                     | -                 | 100               |
|                                                 | <b>31,990,327</b> | <b>2,746,157</b>  |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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):**

|                    | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Rıza Akça          | 86,820            | 87,218            |
| Ahmet Bilge Göksan | 1,400             | 35,400            |
|                    | <b>88,220</b>     | <b>122,618</b>    |

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

**a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:**

|                                                    | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.    | 167,337,520                   | 102,519,076                   |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.    | 4,092,007                     | 3,797,274                     |
| Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş. | 29,167                        | 24,628                        |
|                                                    | <b>171,458,694</b>            | <b>106,340,978</b>            |

**b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar**

|                                                    | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.    | 38,102,864                    | 20,818,174                    |
| Akça Holding A.Ş.                                  | -                             | 58,770                        |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.    | 4,704                         | 4,455                         |
| Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş. | 3,640                         | 2,875                         |
| Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.    | 3,182                         | 6,356                         |
|                                                    | <b>38,114,390</b>             | <b>20,890,630</b>             |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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 (Maddi Duran Varlıklar):**

|                                            | 01.01.-<br>30.09.2019 | 01.01.-<br>30.09.2018 |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmesi A.Ş. | 7,945,000             | -                     |
|                                            | <b>7,945,000</b>      | <b>-</b>              |

**d) İlişkili taraflara yapılan iştirak satışları (Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.'nin hisse satışı):**

|                   | 01.01.-<br>30.09.2019 | 01.01.-<br>30.09.2018 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Akça Holding A.Ş. | 5,962,871             | -                     |
|                   | <b>5,962,871</b>      | <b>-</b>              |

**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.-<br>30.09.2019 | 01.01.-<br>30.09.2018 |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar | 610,966               | 532,722               |
|                                          | <b>610,966</b>        | <b>532,722</b>        |

**b İlişkili taraflara ödenen hizmet bedeli:**

|                                                 | 01.01.-<br>30.09.2019 | 01.01.-<br>30.09.2018 |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Akça Holding A.Ş.                               | 660,393               | 524,052               |
| Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.    | 225,331               | 360,361               |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 3,700                 | -                     |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                 | -                     | 251,826               |
|                                                 | <b>889,424</b>        | <b>1,136,239</b>      |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**c İlişkili taraflardan alınan kira bedeli:**

|                                                 | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Akça Holding A.Ş.                               | 97,110                        | 78,300                        |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 104,483                       | 78,750                        |
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. | 89,550                        | 73,350                        |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                 | 4,500                         | 10,935                        |
| Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.             | 4,500                         | 4,500                         |
| Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 4,500                         | 4,500                         |
|                                                 | <b>304,643</b>                | <b>250,335</b>                |

**d İlişkili taraflara ödenen kira giderleri:**

|                                                 | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmesi A.Ş.      | 30,000                        | -                             |
| Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.                 | -                             | 13,983                        |
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | -                             | 27,198                        |
|                                                 | <b>30,000</b>                 | <b>41,181</b>                 |

**e İlişkili taraflardan alınan hizmet bedeli:**

|                                                    | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.    | 149,412                       | 148,069                       |
| Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş. | -                             | 165,891                       |
|                                                    | <b>149,412</b>                | <b>313,960</b>                |

**f İlişkili taraflardan alınan kur farkları (Not 29.1 ve Not 27.2):**

|                                                 | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 5,380,290                     | 89,498                        |
|                                                 | <b>5,380,290</b>              | <b>89,498</b>                 |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**g İlişkili taraflardan alınan faizler (Not 29.1):**

|                                                 | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 1,511,651                     | 1,134,904                     |
| Rıza Akça                                       | 32,198                        | -                             |
| Akça Holding A.Ş.                               | 201,785                       | 117,574                       |
|                                                 | <b>1,745,634</b>              | <b>1,252,478</b>              |

**h İlişkili taraflara ödenen kur farkları (Not 29.2):**

|                                                 | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | 2,246,948                     | 44,276                        |
|                                                 | <b>2,246,948</b>              | <b>44,276</b>                 |

**İ) İlişkili taraflara ödenen faizler :**

|                                                 | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. | -                             | 199,388                       |
| Akça Holding A.Ş.                               | -                             | 8,632                         |
|                                                 | -                             | <b>208,020</b>                |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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**

|                                                       | <b>30.09.2019</b>  | <b>31.12.2018</b>  |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari alacaklar                                      | 147,459,628        | 102,354,828        |
| Çekler ve senetler                                    | 2,565,912          | 857,101            |
| Ticari alacaklar reeskontu                            | (1,755,905)        | (1,019,573)        |
| Şüpheli ticari alacaklar                              | 80,554             | 731,311            |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)                   | (80,554)           | (731,311)          |
| Gelir tahakkukları                                    | 4,077,952          | 5,572,809          |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</b>  | <b>152,347,587</b> | <b>107,765,165</b> |
| İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-a)           | 85,461,088         | 49,598,693         |
| İlişkili şirketlerden gelir tahakkukları (Not 6-i-b)  | 138,054            | 196,924            |
| İlişkili şirketlerden alacaklar reeskontu (Not 6-i-a) | (345,712)          | (309,557)          |
| <b>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</b>          | <b>85,253,430</b>  | <b>49,486,060</b>  |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>            | <b>237,601,017</b> | <b>157,251,225</b> |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 33 gündür (31 Aralık 2018: 36 gündür).

Alacak senetlerinin 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

|             | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 1-30 gün    | 1,214,923         | 282,889           |
| 31-60 gün   | 38,623            | 221,757           |
| 61-90 gün   | 526,053           | 352,455           |
| 91-120 gün  | 700,781           | -                 |
| 121-150 gün | 85,532            | -                 |
|             | <b>2,565,912</b>  | <b>857,101</b>    |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 30.09.2019    | 31.12.2018     |
|-----------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Açılış bakiyesi                                     | 731,311       | 54,600         |
| Dönem içinde yapılan tahsilatlar                    | (650,757)     | -              |
| Tahsil edilemeyecek bakiyelerin netleştirilmesi (*) | -             | (25,376)       |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar                    | -             | 702,087        |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                             | <b>80,554</b> | <b>731,311</b> |

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

**Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

|                                                   | 30.09.2019         | 31.12.2018         |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari borçlar                                    | 225,362,664        | 138,354,448        |
| Ticari borçlar reeskontu                          | (1,804,121)        | (2,494,391)        |
| Borç senetleri                                    | 38,044,503         | 25,110,523         |
| Borç senetleri reeskontu                          | (458,093)          | (447,459)          |
| Gider tahakkukları                                | 10,593,932         | 7,952,178          |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</b>  | <b>271,738,885</b> | <b>168,475,299</b> |
| İlişkili şirketlere borçlar (Not 6-i-b)           | 310,693            | 6,876,775          |
| İlişkili şirketlere borçlar reeskontu (Not 6-i-b) | (3,867)            | (135,379)          |
| <b>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</b>          | <b>306,826</b>     | <b>6,741,396</b>   |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>          | <b>272,045,711</b> | <b>175,216,695</b> |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 64 gündür (31 Aralık 2018: 52 gündür).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un ticari borçlarına banka tarafından 19,133,404 USD (108,277,844 TL), 347,332 EURO (2,147,761 TL) tutarında aval verilmiştir (31.12.2018: 10,889,271 USD (57,287,367 TL)) (Not 20).

Borç senetlerinin 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

|             | 30.09.2019        | 31.12.2018        |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 1 – 30 gün  | 24,851,618        | 14,410,310        |
| 31 – 60 gün | 9,035,444         | 8,969,892         |
| 61 – 90 gün | 4,157,441         | 1,730,321         |
|             | <b>38,044,503</b> | <b>25,110,523</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR**

|                                                 | <b>30.09.2019</b>  | <b>31.12.2018</b>  |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar:</b>            |                    |                    |
| TL cinsinden banka kredileri                    | 7,272,056          | 5,095,587          |
| USD cinsinden banka kredileri                   | 96,711,898         | 51,438,106         |
| EUR cinsinden banka kredileri                   | 381,925,074        | 261,479,217        |
| Kredi kartı borçları (TL)                       | 213,273            | 83,241             |
| <b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</b>             | <b>486,122,301</b> | <b>318,096,151</b> |
| <b>Finansal Kiralama Borçları:</b>              |                    |                    |
| EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net   | 3,479,431          | 2,652,223          |
| <b>Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar:</b> |                    |                    |
| Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net    | 641,091            | -                  |
| <b>Banka Kredileri:</b>                         |                    |                    |
| USD cinsinden banka kredileri                   | 45,390,165         | 25,529,285         |
| EUR cinsinden banka kredileri                   | 91,433,225         | 101,366,587        |
| <b>Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım</b>  | <b>140,943,912</b> | <b>129,548,095</b> |
| <b>Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları:</b>  |                    |                    |
| EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net   | 4,293,112          | 4,489,345          |
| <b>Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar:</b> |                    |                    |
| Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net    | 993,793            | -                  |
| <b>Uzun Vadeli Banka Kredileri:</b>             |                    |                    |
| USD cinsinden banka kredileri                   | 95,109,625         | 101,377,839        |
| EUR cinsinden banka kredileri                   | 262,725,239        | 287,914,850        |
| <b>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</b>             | <b>363,121,769</b> | <b>393,782,034</b> |
| <b>Toplam Finansal Yükümlülükler</b>            | <b>990,187,982</b> | <b>841,426,280</b> |

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, banka kredileri ve diğer mali borçların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

|                   | <b>30.09.2019</b>  | <b>31.12.2018</b>  |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 3 aya kadar       | 214,461,118        | 158,900,348        |
| 3 ile 12 ay arası | 408,484,573        | 286,091,675        |
| 1 ile 5 yıl arası | 260,240,618        | 315,201,366        |
| 5 yıldan fazla    | 97,594,246         | 74,091,323         |
|                   | <b>980,780,555</b> | <b>834,284,712</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

|                                    | <b>30.09.2019</b>  | <b>31.12.2018</b>  |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler   | 94,064,642         | 110,679,143        |
| 2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler   | 73,389,780         | 74,622,689         |
| 3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler   | 48,836,403         | 55,500,280         |
| 4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler   | 42,143,075         | 36,528,683         |
| 5 – 6 yıl içerisinde ödenecekler   | 28,710,896         | 30,897,320         |
| 6 – 7 yıl içerisinde ödenecekler   | 25,436,230         | 25,632,442         |
| 7 – 8 yıl içerisinde ödenecekler   | 22,583,929         | 22,282,547         |
| 8 – 9 yıl içerisinde ödenecekler   | 13,015,961         | 17,848,149         |
| 9 – 10 yıl içerisinde ödenecekler  | 5,101,392          | 9,416,470          |
| 10 – 11 yıl içerisinde ödenecekler | 3,068,148          | 3,006,684          |
| 11 – 12 yıl içerisinde ödenecekler | 1,484,408          | 2,878,282          |
|                                    | <b>357,834,864</b> | <b>389,292,689</b> |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, USD ve EURO cinsinden banka kredilerinin etkin faiz oranları sırasıyla %5.78 ve %3.34'tür (31.12.2018: USD %6.01 ve EURO %3.59).

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 134,950,000 USD (763,695,545 TL), 25,000,000 EURO (154,590,000 TL) ve 98,910,000 TL'dir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup'un finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

|                                                   | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli finansal kiralama borçları            | 3,701,422         | 2,956,939         |
| Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-) | (221,991)         | (304,716)         |
|                                                   | <b>3,479,431</b>  | <b>2,652,223</b>  |
|                                                   | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçları            | 4,377,431         | 4,708,360         |
| Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-) | (84,319)          | (219,015)         |
|                                                   | <b>4,293,112</b>  | <b>4,489,345</b>  |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal kiralama borçlarının 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>Finansal kiralama<br/>işlemlerinden borçlar</b> | <b>Ertelenmiş<br/>finansal kiralama<br/>borç maliyetleri</b> | <b>Toplam<br/>yükümlülük</b> |
|----------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler | 3,701,422                                          | (221,991)                                                    | 3,479,431                    |
| 1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler | 3,414,872                                          | (82,303)                                                     | 3,332,569                    |
| 2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler | 962,559                                            | (2,016)                                                      | 960,543                      |
|                                  | <b>8,078,853</b>                                   | <b>(306,310)</b>                                             | <b>7,772,543</b>             |

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

|                                  | <b>Finansal kiralama<br/>işlemlerinden borçlar</b> | <b>Ertelenmiş<br/>finansal<br/>kiralama borç<br/>maliyetleri</b> | <b>Toplam<br/>yükümlülük</b> |
|----------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler | 2,956,939                                          | (304,716)                                                        | 2,652,223                    |
| 1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler | 2,703,306                                          | (173,955)                                                        | 2,529,351                    |
| 2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler | 2,005,054                                          | (45,060)                                                         | 1,959,994                    |
|                                  | <b>7,665,299</b>                                   | <b>(523,731)</b>                                                 | <b>7,141,568</b>             |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, faaliyet kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir.

|                                         | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar | 1,634,884         | -                 |
|                                         | <b>1,634,884</b>  | <b>-</b>          |

Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlarının 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler | 641,091           | -                 |
| 1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler | 622,811           | -                 |
| 2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler | 210,412           | -                 |
| 3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler | 105,974           | -                 |
| 4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler | 54,596            | -                 |
|                                  | <b>1,634,884</b>  | <b>-</b>          |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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**

|                                                     | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve garantiler                      | 889,187           | 302,146           |
| KDV iade alacakları                                 | 12,749,843        | 4,960,569         |
| Diğer çeşitli alacaklar                             | 468,616           | 376,974           |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</b> | <b>14,107,646</b> | <b>5,639,689</b>  |
| Ortaklardan alacaklar (Not 6-i-c)                   | 31,990,327        | 2,746,157         |
| <b>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</b>         | <b>31,990,327</b> | <b>2,746,157</b>  |
| <b>Toplam Diğer Kısa Vadeli Alacaklar</b>           | <b>46,097,973</b> | <b>8,385,846</b>  |

**Diğer Uzun Vadeli Alacaklar**

|                                | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve garantiler | 14,721            | 187,210           |
|                                | <b>14,721</b>     | <b>187,210</b>    |

**Diğer Kısa Vadeli Borçlar**

|                                                     | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar                       | 33,400            | 372,897           |
| Ödenecek vergi ve fonlar                            | 2,727,070         | 2,598,637         |
| 7143 sayılı Kanun kapsamında matrah artımı borçları | -                 | 510,018           |
| Avans olarak verilen çekler ve senetler             | -                 | 4,000,000         |
| Diğer çeşitli borçlar                               | 70,082            | 4,811             |
| <b>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</b>     | <b>2,830,552</b>  | <b>7,486,363</b>  |
| Ortaklara borçlar (Not 6-i-d)                       | 88,220            | 122,618           |
| <b>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</b>             | <b>88,220</b>     | <b>122,618</b>    |
| <b>Toplam Diğer Kısa Vadeli Borçlar</b>             | <b>2,918,772</b>  | <b>7,608,981</b>  |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 10 – TÜREV ARAÇLAR**

|                                     | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadeli döviz işlemi gelir tahakkuku | 437,205           | 7,400             |
|                                     | <b>437,205</b>    | <b>7,400</b>      |

|                                     | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku | 42,813            | 44,900            |
|                                     | <b>42,813</b>     | <b>44,900</b>     |

**NOT 11 – STOKLAR**

|                                          | <b>30.09.2019</b>  | <b>31.12.2018</b>  |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| İlk madde ve malzeme                     | 176,659,309        | 140,788,159        |
| Yarı mamüller                            | 197,576,926        | 123,914,118        |
| Mamüller                                 | 29,251,657         | 16,245,387         |
| Ticari mallar                            | 614,222            | 906,815            |
| Diğer stoklar                            | 501,389            | 195,040            |
| Tarımsal ürünler (İncir, Üzüm ve Kayısı) | 74,129,971         | 60,548,397         |
|                                          | <b>478,733,474</b> | <b>342,597,916</b> |

Grup stoklarının tamamı sigorta teminatı kapsamındadır.

**NOT 12 – CANLI VARLIKLAR**

**Kısa vadeli canlı varlıklar**

|                           | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Canlı varlıklar (Domates) | 4,787,822         | 3,047,901         |
|                           | <b>4,787,822</b>  | <b>3,047,901</b>  |

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

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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**

|                             | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen sipariş avansları   | 5,491,556         | 5,505,036         |
| Gelecek aylara ait giderler | 1,269,987         | 1,998,318         |
| İş avansları                | 296,752           | 101,658           |
|                             | <b>7,058,295</b>  | <b>7,605,012</b>  |

**Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

|                                                   | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar | 4,083,095         | 5,988,733         |
| Gelecek yıllara ait giderler                      | 406,681           | 153,581           |
|                                                   | <b>4,489,776</b>  | <b>6,142,314</b>  |

**Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

|                  | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan avanslar  | 2,904,851         | 3,641,021         |
| Ertelenmiş gelir | 168,000           | 207,724           |
|                  | <b>3,072,851</b>  | <b>3,848,745</b>  |

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

|                               | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peşin ödenmiş vergi ve fonlar | 565,282           | 507,116           |
|                               | <b>565,282</b>    | <b>507,116</b>    |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketler aşağıdaki gibidir:

|                                              | 30.09.2019         | Pay (%) | 31.12.2018         |
|----------------------------------------------|--------------------|---------|--------------------|
| Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmeleri A.Ş. | 159,043,561        | 48%     | 166,386,966        |
|                                              | <b>159,043,561</b> |         | <b>166,386,966</b> |

Grup, iştirakinden cari dönemde 11,520,000 TL tutarında temettü ödemesi almıştır (31 Aralık 2018: Yoktur).

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların varlıklar, yükümlülükler ve özsermaye toplamaları ile 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

*Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.*

|                             | 30.09.2019         | 31.12.2018         |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Dönen Varlıklar             | 89,614,202         | 90,529,219         |
| Duran Varlıklar             | 277,730,074        | 290,447,948        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>     | <b>367,344,276</b> | <b>380,977,167</b> |
| Kısa vadeli yükümlülükler   | 16,537,973         | 15,973,311         |
| Uzun vadeli yükümlülükler   | 19,465,548         | 18,364,343         |
| Ana şirkete ait özkaynaklar | 331,340,755        | 346,639,513        |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>     | <b>367,344,276</b> | <b>380,977,167</b> |
| Satışlar, net               | 295,464,121        | 330,634,274        |
| Satışların maliyeti         | (283,501,020)      | (312,275,110)      |
| Net kar / (zarar)           | 14,056,555         | 20,632,006         |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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**

|                                 | <b>Arsalar</b> | <b>Toplam</b> |
|---------------------------------|----------------|---------------|
| 01 Ocak 2018 açılış bakiyesi    | 58,000,000     | 58,000,000    |
| Girişler                        | 6,943,449      | 6,943,449     |
| Gerçeğe uygun değer değişimi    | (4,443,449)    | (4,443,449)   |
| 31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi | 60,500,000     | 60,500,000    |
| Girişler                        | 10,000         | 10,000        |
| 30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi  | 60,510,000     | 60,510,000    |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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 | Özel maliyetler | Toplam             |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------|--------------------|
| 01 Ocak 2018 açılış 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                             | -                | -                              | 1,827,721         | 55,660,449                | 555,967          | 1,344,107             | 60,022,050                 | 9,175           | 119,419,469        |
| Çıkışlar                             | -                | -                              | -                 | (24,323)                  | (166,000)        | -                     | -                          | -               | (190,323)          |
| Transfer                             | -                | 9,451,556                      | 10,098,991        | 86,774,028                | -                | 175,036               | (108,095,988)              | -               | (1,596,377)        |
| 31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi      | 4,765,171        | 82,673,963                     | 92,133,408        | 496,734,647               | 3,380,347        | 16,320,181            | 10,822,867                 | 9,175           | 706,839,759        |
| Girişler                             | 52,115           | 2,543                          | 8,783,244         | 12,928,056                | -                | 886,718               | 33,224,906                 | -               | 55,877,582         |
| Çıkışlar                             | -                | -                              | -                 | (15,513,675)              | -                | (1,763)               | -                          | -               | (15,515,438)       |
| Transfer                             | -                | -                              | 5,693,945         | 833,622                   | -                | -                     | (9,095,124)                | -               | (2,567,557)        |
| 30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi       | 4,817,286        | 82,676,506                     | 106,610,597       | 494,982,650               | 3,380,347        | 17,205,136            | 34,952,649                 | 9,175           | 744,634,346        |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>        |                  |                                |                   |                           |                  |                       |                            |                 |                    |
| 01 Ocak 2018 açılış bakiyesi         | -                | 20,286,815                     | 19,380,021        | 203,598,119               | 1,435,430        | 7,082,198             | -                          | -               | 251,782,583        |
| Girişler                             | -                | 4,577,471                      | 1,777,035         | 18,030,893                | 22,896           | 1,843,598             | -                          | 917             | 26,252,810         |
| Çıkışlar                             | -                | -                              | -                 | (3,081)                   | (166,000)        | -                     | -                          | -               | (169,081)          |
| 31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi      | -                | 24,864,286                     | 21,157,056        | 221,625,931               | 1,292,326        | 8,925,796             | -                          | 917             | 277,866,312        |
| Girişler                             | -                | 3,657,982                      | 1,485,717         | 15,878,238                | 41,698           | 1,418,652             | -                          | 1,377           | 22,483,664         |
| Çıkışlar                             | -                | -                              | -                 | (6,527,721)               | -                | (176)                 | -                          | -               | (6,527,897)        |
| 30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi       | -                | 28,522,268                     | 22,642,773        | 230,976,448               | 1,334,024        | 10,344,272            | -                          | 2,294           | 293,822,079        |
| <b>31.12.2018, Net Defter Değeri</b> | <b>4,765,171</b> | <b>57,809,677</b>              | <b>70,976,352</b> | <b>275,108,716</b>        | <b>2,088,021</b> | <b>7,394,385</b>      | <b>10,822,867</b>          | <b>8,258</b>    | <b>428,973,447</b> |
| <b>30.09.2019, Net Defter Değeri</b> | <b>4,817,286</b> | <b>54,154,238</b>              | <b>83,967,824</b> | <b>264,006,202</b>        | <b>2,046,323</b> | <b>6,860,864</b>      | <b>34,952,649</b>          | <b>6,881</b>    | <b>450,812,267</b> |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların döneme ilişkin amortisman gideri tutarı 22,483,664 TL’dir (31 Aralık 2018: 26,252,810 TL).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar, 10,222,409 TL, 22,797,200 EURO (140,968,766 TL), 157,767,576 USD (892,822,489 TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır (31 Aralık 2018: 8,143,929 TL, 22,789,500 EURO (137,375,106 TL), 132,369,954 USD (696,385,091 TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır).

Maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde ipotek tutarları 134,950,000 USD (763,695,545 TL), 25,000,000 EURO (154,590,000 TL) ve 98,910,000 TL’dir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal kiralama konusu makinelerin net defter değeri 11,981,006 TL’dir (31.12.2018: 8,859,513 TL).

01 Ocak – 31 Aralık 2018 döneminde Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.’nin enerji santrali için alınan krediye ait 14,371,605 TL borçlanma maliyeti yapılmakta olan yatırımın üzerine eklenmiştir. Grup’un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 18 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

| <b>Maliyet Değerleri</b>             | <b>Arsalar</b> | <b>Binalar</b> | <b>Tesisler</b> | <b>Taşıtlar</b> | <b>Toplam</b>    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Muhasebe politikası değişikliği      | 555,192        | 458,421        | 209,267         | 595,526         | 1,818,406        |
| Girişler                             | -              | -              | -               | 810,206         | 810,206          |
| 30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi       | 555,192        | 458,421        | 209,267         | 1,405,732       | 2,628,612        |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>        |                |                |                 |                 |                  |
| Muhasebe politikası değişikliği      | -              | 35,264         | 98,821          | 199,337         | 333,422          |
| Girişler                             | 35,277         | 158,688        | 52,317          | 459,755         | 706,037          |
| Çıkışlar                             | -              | -              | -               | -               | -                |
| Transfer                             | -              | -              | -               | -               | -                |
| 30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi       | 35,277         | 193,952        | 151,138         | 659,092         | 1,039,459        |
| <b>31.12.2018, Net Defter Değeri</b> | --             | --             | --              | --              | --               |
| <b>30.09.2019, Net Defter Değeri</b> | <b>519,915</b> | <b>264,469</b> | <b>58,129</b>   | <b>746,640</b>  | <b>1,589,153</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

| <b>Maliyet Değerleri</b>                 | <b>Haklar</b> | <b>Araştırma ve<br/>geliştirme<br/>giderleri</b> | <b>Diğer maddi<br/>olmayan duran<br/>varlıklar</b> | <b>Toplam</b>    |
|------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|
| 01 Ocak 2018 açılış bakiyesi             | 501,522       | 2,910,544                                        | 885,257                                            | 4,297,323        |
| Girişler                                 | -             | 2,129,658                                        | -                                                  | 2,129,658        |
| Çıkışlar                                 | -             | -                                                | -                                                  | -                |
| Transfer                                 | -             | 1,596,377                                        | -                                                  | 1,596,377        |
| 31 Aralık 2018 kapanış<br>bakiyesi       | 501,522       | 6,636,579                                        | 885,257                                            | 8,023,358        |
| Girişler                                 | 74,224        | -                                                | 166,279                                            | 240,503          |
| Çıkışlar                                 | (115,272)     | -                                                | -                                                  | (115,272)        |
| Transfer                                 | -             | 2,567,557                                        | -                                                  | 2,567,557        |
| 30 Eylül 2019 kapanış<br>bakiyesi        | 460,474       | 9,204,136                                        | 1,051,536                                          | 10,716,146       |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>            |               |                                                  |                                                    |                  |
| 01 Ocak 2018 açılış bakiyesi             | 485,280       | 24,255                                           | 430,471                                            | 940,006          |
| Girişler                                 | 11,203        | 499,773                                          | 202,870                                            | 713,846          |
| Çıkışlar                                 | -             | -                                                | -                                                  | -                |
| 31 Aralık 2018 kapanış<br>bakiyesi       | 496,483       | 524,028                                          | 633,341                                            | 1,653,852        |
| Girişler                                 | 6,056         | 637,058                                          | 140,021                                            | 783,135          |
| Çıkışlar                                 | (115,272)     | -                                                | -                                                  | (115,272)        |
| 30 Eylül 2019 kapanış<br>bakiyesi        | 387,267       | 1,161,086                                        | 773,362                                            | 2,321,715        |
| <b>31.12.2018, Net Defter<br/>Değeri</b> | <b>5,039</b>  | <b>6,112,551</b>                                 | <b>251,916</b>                                     | <b>6,369,506</b> |
| <b>30.09.2019, Net Defter<br/>Değeri</b> | <b>73,207</b> | <b>8,043,050</b>                                 | <b>278,174</b>                                     | <b>8,394,431</b> |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların döneme ilişkin itfa gideri tutarı 783,135 TL’dir (31 Aralık 2018: 713,846 TL).

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 20 – KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| <b>Grup tarafından verilen TRİ'ler</b>                                                                                                | <b>30.09.2019</b>    | <b>31.12.2018</b>    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                   | 1,985,016,202        | 1,829,986,581        |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                  | 105,038,835          | 51,422,939           |
| 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               |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>2,090,055,037</b> | <b>1,881,409,520</b> |

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 114,250,000 USD (646,552,175 TL), 7,500,000 EURO (46,377,000 TL) ve 122,500,000 TL kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 114,250,000 USD (601,057,825 TL), 7,500,000 EURO (45,210,000 TL) ve 122,500,000 TL ).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, bağlı ortaklık Tan Elektrik'in yatırım kredisi için teminat olarak verilen kefaletin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | <b>Para birimi</b> | <b>Döviz tutarı</b> | <b>Döviz kuru</b> | <b>TL Karşılığı</b> |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Commerzbank AG                 | EURO               | 8,456,000           | 6.1836            | 52,288,522          |
| AKA European Export&Trade Bank | EURO               | 8,530,680           | 6.1836            | 52,750,313          |
|                                |                    |                     |                   | <b>105,038,835</b>  |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>İpoteklerin Detayları:</b>       | <b>Para birimi</b> | <b>Döviz tutarı</b> | <b>Döviz kuru</b> | <b>TL Karşılığı</b>  |
|-------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O      | TL                 | 97,310,000          | 1.0000            | 97,310,000           |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O      | USD                | 134,950,000         | 5.6591            | 763,695,545          |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. | TL                 | 1,600,000           | 1.0000            | 1,600,000            |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O      | EURO               | 25,000,000          | 6.1836            | 154,590,000          |
|                                     |                    |                     |                   | <b>1,017,195,545</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 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          | 13,356,720   | 1.0000     | 13,356,720         |
| Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu        | TL          | 2,025,902    | 1.0000     | 2,025,902          |
| Gümrük idaresi                          | TL          | 13,260,483   | 1.0000     | 13,260,483         |
| Kredi teminatı                          | USD         | 8,392,500    | 5.6591     | 47,493,998         |
| Kredi teminatı                          | EURO        | 9,348,400    | 6.1836     | 57,806,766         |
| Gıda Tarım Hayvancılık Müdürlüğü        | TL          | 625,669      | 1.0000     | 625,669            |
| Kamu kurumları                          | TL          | 2,006,516    | 1.0000     | 2,006,516          |
|                                         |             |              |            | <b>136,576,054</b> |

30 Eylül 2019 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          | 31,092,291   | 1.0000     | 31,092,291         |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.       | EURO        | 4,950,000    | 6.1836     | 30,608,820         |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.       | USD         | 4,500,000    | 5.6591     | 25,465,950         |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.   | TL          | 58,000       | 1.0000     | 58,000             |
| Halk Bank A.Ş.                        | TL          | 125,000      | 1.0000     | 125,000            |
| Halk Bank A.Ş.                        | USD         | 1,000,000    | 5.6591     | 5,659,100          |
| Denizbank A.Ş.                        | USD         | 2,385,500    | 5.6591     | 13,499,783         |
| Denizbank A.Ş.                        | EURO        | 4,398,400    | 6.1836     | 27,197,946         |
| Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.   | USD         | 507,000      | 5.6591     | 2,869,164          |
|                                       |             |              |            | <b>136,576,054</b> |

30 Eylül 2019 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         | 17,589,761   | 5.6591     | 99,542,219         |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O | EURO        | 347,332      | 6.1836     | 2,147,761          |
| İşbankası A.Ş                  | USD         | 1,543,642    | 5.6591     | 8,735,625          |
|                                |             |              |            | <b>19,480,735</b>  |
|                                |             |              |            | <b>110,425,605</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 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    | 5.6591     | 50,931,900         |
| Eximbank A.Ş.                       | USD         | 25,000,000   | 5.6591     | 141,477,500        |
| 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    | 5.6591     | 53,761,450         |
| Odea Bank A.Ş.                      | TL          | 33,000,000   | 1.0000     | 33,000,000         |
| Şekerbank A.Ş.                      | USD         | 3,750,000    | 5.6591     | 21,221,625         |
| Şekerbank A.Ş.                      | TL          | 2,500,000    | 1.0000     | 2,500,000          |
| Şekerbank A.Ş.                      | EURO        | 7,500,000    | 6.1836     | 46,377,000         |
| Türkiye Finans katılım Bankası A.Ş. | TL          | 30,000,000   | 1.0000     | 30,000,000         |
| Akbank T.A.Ş.                       | TL          | 4,000,000    | 1.0000     | 4,000,000          |
| Vakıfbank A.Ş.                      | USD         | 65,000,000   | 5.6591     | 367,841,500        |
| Turkland Bank A.Ş.                  | TL          | 15,000,000   | 1.0000     | 15,000,000         |
| Arap Türk Bankası A.Ş.              | USD         | 2,000,000    | 5.6591     | 11,318,200         |
|                                     |             |              |            | <b>815,429,175</b> |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, verilen teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Verilen Teminat Senetleri | Para birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı      |
|---------------------------|-------------|--------------|------------|-------------------|
| Eximbank                  | USD         | 717,500      | 5.6591     | 4,060,404         |
| Eximbank                  | EURO        | 1,901,000    | 6.1836     | 11,755,024        |
|                           |             |              |            | <b>15,815,428</b> |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

| Bono                               | Para birimi | Döviz tutarı | Döviz kuru | TL Karşılığı       |
|------------------------------------|-------------|--------------|------------|--------------------|
| Türk Eximbank                      | USD         | 13,000,000   | 5.6591     | 73,568,300         |
| Türk Eximbank                      | EURO        | 38,274,146   | 6.1836     | 236,672,009        |
| Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası | EURO        | 14,175,000   | 6.1836     | 87,652,530         |
|                                    |             |              |            | <b>397,892,839</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 21 –KARŞILIKLAR**

**Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

|                            | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Dava karşılıkları          | 328,046           | 557,418           |
| Personel izin karşılıkları | 7,142,022         | 3,897,322         |
|                            | <b>7,470,068</b>  | <b>4,454,740</b>  |

|                           | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı izin karşılığı | 3,897,322         | 2,125,159         |
| Dönem içinde ayrılan      | 3,244,700         | 1,772,163         |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>   | <b>7,142,022</b>  | <b>3,897,322</b>  |

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

|                              | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 44,419,432        | 35,840,240        |
|                              | <b>44,419,432</b> | <b>35,840,240</b> |

01 Ocak – 30 Eylül 2019 döneminde Grup’ta ortalama 4,285 kişi çalışmaktadır (01.01-31.12.2018: 4,115 kişi). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 97’dir (01.01-31.12.2018: % 99).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| 01 Ocak bakiyesi                | 35,840,240        | 31,436,701        |
| Dönem içerisindeki artış        | 11,967,982        | 9,310,122         |
| Faiz maliyeti                   | 1,743,928         | 1,943,306         |
| Ödemeler                        | (5,886,458)       | (7,646,802)       |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp, net | 753,740           | 796,913           |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>         | <b>44,419,432</b> | <b>35,840,240</b> |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 22 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

|                                      | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personele borçlar                    | 13,852,518        | 12,930,451        |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 3,686,598         | 3,377,300         |
|                                      | <b>17,539,116</b> | <b>16,307,751</b> |

**NOT 23 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Diğer Dönen Varlıklar**

|              | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV | 87,338,793        | 72,600,809        |
|              | <b>87,338,793</b> | <b>72,600,809</b> |

**NOT 24 – ÖZKAYNAKLAR**

**24.1 Ödenmiş Sermaye**

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 250,000,000 TL olup, her biri 1 (bir) KR itibari değerinde 25,000,000,000 adet paya bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

|                     | <b>30.09.2019</b> |                    | <b>31.12.2018</b> |                    |
|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Hissedarlar:</b> | <b>Hisse (%)</b>  | <b>TL</b>          | <b>Hisse (%)</b>  | <b>TL</b>          |
| Halka açık kısım    | 46.88%            | 117,189,944        | 46.88%            | 117,189,944        |
| Akça Holding A.Ş.   | 50.73%            | 126,829,500        | 50.73%            | 126,829,500        |
| Diğer               | 2.39%             | 5,980,556          | 2.39%             | 5,980,556          |
| <b>Toplam</b>       | <b>100.00%</b>    | <b>250,000,000</b> | <b>100.00%</b>    | <b>250,000,000</b> |

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

**24.2 Sermaye Düzeltme Farkları**

|                                       | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | 485,133           | 485,133           |
|                                       | <b>485,133</b>    | <b>485,133</b>    |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**24.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

**24.3.1 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)**

|                                                                 | 30.09.2019       | 31.12.2018     |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | (359,194)        | 239,108        |
|                                                                 | <b>(359,194)</b> | <b>239,108</b> |

**24.4 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.

|                | 30.09.2019        | 31.12.2018        |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Yasal yedekler | 10,460,462        | 10,209,777        |
|                | <b>10,460,462</b> | <b>10,209,777</b> |

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine 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**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**24.5 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.

**24.6 Kontrol Gücü Olmayan Paylar**

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2019 | 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        | 12,386,536        | (281,941)             | 79.17%            | 20.83%       | 2,582,305                   | (58,738)                              | (63,455)                                        |
| Tan Elektrik  | 5,924,877         | 3,560,747             | 67.90%            | 32.10%       | 580,289                     | 1,143,000                             | 1,143,252                                       |
| Akça Enerji   | (36,216,560)      | (11,448,227)          | 80.42%            | 19.58%       | (15,051,146)                | (2,242,020)                           | (2,242,245)                                     |
|               |                   |                       |                   |              | <b>(11,888,552)</b>         | <b>(1,157,758)</b>                    | <b>(1,162,448)</b>                              |

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

| 31 Aralık 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         | 12,699,645        | 977,927               | 79.17%            | 20.83%       | 2,645,760                   | 203,735                               | 205,828                                         |
| Tan Elektrik   | 2,363,555         | (12,995,800)          | 67.90%            | 32.10%       | (562,963)                   | (4,171,652)                           | (4,171,576)                                     |
| Akça Enerji    | (24,766,904)      | (42,563,129)          | 80.42%            | 19.58%       | (12,808,901)                | (8,335,559)                           | (8,335,588)                                     |
|                |                   |                       |                   |              | <b>(10,726,104)</b>         | <b>(12,303,476)</b>                   | <b>(12,301,336)</b>                             |

**NOT 25 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

**25.1 Hasılat**

|                               | 01.01.-<br>30.09.2019 | 01.01.-<br>30.09.2018 | 01.07.-<br>30.09.2019 | 01.07.-<br>30.09.2018 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yurtiçi satışlar              | 350,525,538           | 227,055,996           | 137,897,781           | 104,340,412           |
| Yurtdışı satışlar             | 698,695,354           | 573,410,163           | 349,452,508           | 311,443,683           |
| Diğer satışlar                | 4,416,546             | 8,303,843             | 1,980,773             | 6,457,798             |
|                               | <b>1,053,637,438</b>  | <b>808,770,002</b>    | <b>489,331,062</b>    | <b>422,241,893</b>    |
| Satıştan iadeler              | (2,452,223)           | (1,617,338)           | (1,789,288)           | (131,075)             |
| Satış indirimleri             | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Diğer indirimler              | (3,956,561)           | (2,733,797)           | (3,359,855)           | (291,082)             |
| <b>Satış Gelirleri, (net)</b> | <b>1,047,228,654</b>  | <b>804,418,867</b>    | <b>484,181,919</b>    | <b>421,819,736</b>    |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**25.2 Satışların Maliyeti**

|                                      | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2018</b> |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Direk ilk madde malzeme giderleri    | 608,333,954                   | 379,609,258                   | 227,964,208                   | 157,366,130                   |
| Direk işçilik giderleri              | 122,060,075                   | 106,047,712                   | 45,150,715                    | 36,885,968                    |
| Genel üretim giderleri               | 54,360,901                    | 50,424,887                    | 22,470,142                    | 19,029,025                    |
| Amortisman giderleri                 | 12,266,179                    | 11,620,661                    | 4,215,032                     | 3,855,877                     |
| <u>Yarımamul stoklarında değişim</u> |                               |                               |                               |                               |
| 1. Dönem başı yarımamul (+)          | 123,914,118                   | 130,845,618                   | -                             | -                             |
| 2. Dönem sonu yarımamul (-)          | (197,576,926)                 | (120,950,270)                 | (2,730,891)                   | 18,812,349                    |
| Üretilen mamul maliyeti              | 723,358,301                   | 557,597,866                   | 297,069,206                   | 235,949,349                   |
| <u>Mamul stoklarında değişim</u>     |                               |                               |                               |                               |
| 1. Dönem başı mamul (+)              | 16,245,387                    | 11,866,835                    | -                             | -                             |
| 2. Dönem sonu mamul (-)              | (29,251,657)                  | (30,061,662)                  | 45,959,501                    | 44,561,370                    |
| Satılan mamul maliyeti               | 710,352,031                   | 539,403,039                   | 343,028,707                   | 280,510,719                   |
| <u>Ticari mal maliyeti</u>           |                               |                               |                               |                               |
| 1. Dönem başı ticari mal stoku (+)   | 906,815                       | 794,336                       | -                             | -                             |
| 2. Dönem içi alışlar (+)             | 8,045,356                     | 10,486,815                    | 4,670,564                     | 1,581,541                     |
| 3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)   | (614,222)                     | (199,436)                     | (229,040)                     | 62,797                        |
| Satılan ticari mallar maliyeti       | 8,337,949                     | 11,081,715                    | 4,441,524                     | 1,644,338                     |
| Diğer hizmet maliyeti                | 601,775                       | 526,632                       | (5,369)                       | 42,141                        |
| Diğer satışların maliyeti            | 160,985,546                   | 95,544,889                    | 77,661,956                    | 62,662,231                    |
| Canlı varlıkların maliyeti           | 13,337,999                    | 20,704,984                    | 1,002,754                     | 1,121,948                     |
| Canlı varlıkların amortismanları     | 1,755,329                     | 1,724,202                     | 608,830                       | 594,058                       |
| Enerji üretim maliyeti               | 18,847,836                    | 10,619,974                    | 3,880,383                     | 6,102,439                     |
| Enerji amortismanı                   | 8,892,329                     | 6,411,640                     | 2,950,655                     | 2,748,310                     |
| <b>Satışların maliyeti, net</b>      | <b>923,110,794</b>            | <b>686,017,075</b>            | <b>433,569,440</b>            | <b>355,426,184</b>            |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait her bir ana üretim grubu için, mal ve hizmet miktarları:

|                         | <b>Birim</b> | <b>01.01.-30.09.2019</b> | <b>01.01.-30.09.2018</b> |
|-------------------------|--------------|--------------------------|--------------------------|
| İplik                   | Kg           | 10,199,319               | 10,083,448               |
| Hambez                  | Mt2          | 95,876,669               | 87,318,505               |
| Mamul bez               | Mt2          | 141,510,536              | 116,212,950              |
| Tela astar              | Mt2          | 13,963,600               | 16,986,645               |
| Nevr. Çarş. Perd. Yast. | Adet         | 16,155,598               | 13,552,903               |
| Elektrik                | Kwh          | 144,865,081              | 122,567,566              |
| Telef pamuğu            | Kg           | 409,425                  | 314,461                  |
| Parça bez               | Kg           | 2,793,135                | 2,931,766                |
| Üstübu                  | Kg           | 510,620                  | 478,980                  |
| Telef tozu              | Kg           | 185,810                  | 290,624                  |
| Kapya biber             | Kg           | -                        | 27,117                   |
| Salkım domates          | Kg           | 4,459,139                | 4,438,100                |
| Kuru incir              | Kg           | 1,359,080                | 1,637,089                |
| Kuru kayısı             | Kg           | 583,108                  | 365,007                  |
| Kuru üzüm               | Kg           | 9,687,958                | 6,388,854                |

01 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait her bir ana satış grubu için, mal ve hizmet miktarları:

|                         | <b>Birim</b> | <b>01.01.-30.09.2019</b> | <b>01.01.-30.09.2018</b> |
|-------------------------|--------------|--------------------------|--------------------------|
| İplik                   | Kg           | 997,529                  | 147,319                  |
| Hambez                  | Mt2          | 5,744                    | -                        |
| Mamul Bez               | Mt2          | 9,109,047                | 11,689,864               |
| Tela Astar              | Mt2          | 14,709,789               | 15,805,414               |
| Nevr. Çarş. Perd. Yast. | Adet         | 15,864,768               | 13,765,854               |
| Elektrik                | Kwh          | 91,074,190               | 64,474,216               |
| Telef Pamuğu            | Kg           | 450,590                  | 249,610                  |
| Parça Bez               | Kg           | 2,744,730                | 2,790,160                |
| Üstübu                  | Kg           | 510,620                  | 478,980                  |
| Telef Tozu              | Kg           | 185,810                  | 232,720                  |
| Kapya biber             | Kg           | -                        | 27,117                   |
| Salkım domates          | Kg           | 4,513,089                | 7,094,777                |
| Kuru İncir              | Kg           | 1,359,080                | 1,637,089                |
| Kuru Kayısı             | Kg           | 583,108                  | 365,007                  |
| Kuru Üzüm               | Kg           | 9,687,958                | 6,388,854                |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 26 –ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ**

|                                   | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2018</b> |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 7,937,380                     | 3,065,374                     | 2,106,682                     | 1,196,398                     |
| Pazarlama giderleri               | 25,923,461                    | 20,647,249                    | 12,108,893                    | 7,425,474                     |
| Genel yönetim giderleri           | 17,391,088                    | 17,655,825                    | 5,925,119                     | 5,463,353                     |
|                                   | <b>51,251,929</b>             | <b>41,368,448</b>             | <b>20,140,694</b>             | <b>14,085,225</b>             |

**26.1 Araştırma ve Geliştirme Giderleri**

|                                | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2018</b> |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri | 4,748,967                     | 1,665,945                     | 1,237,782                     | 567,181                       |
| Personel ücretleri             | 3,092,315                     | 1,250,291                     | 868,900                       | 533,203                       |
| Diğer giderler                 | 96,098                        | 149,138                       | -                             | 96,014                        |
|                                | <b>7,937,380</b>              | <b>3,065,374</b>              | <b>2,106,682</b>              | <b>1,196,398</b>              |

**26.2 Pazarlama Giderleri**

|                            | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2018</b> |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| İhracat giderleri          | 15,838,799                    | 12,590,459                    | 8,448,651                     | 4,405,302                     |
| Personel ücretleri         | 6,563,146                     | 6,088,693                     | 2,434,190                     | 2,170,430                     |
| Fuar gideri                | 966,591                       | 410,481                       | 254,476                       | 117,345                       |
| İç satış nakliye giderleri | 453,797                       | 212,788                       | 219,633                       | 64,099                        |
| Amortisman giderleri       | 227,160                       | 50,571                        | 83,706                        | 37,000                        |
| Kıdem tazminatı            | 219,112                       | 282,365                       | 84,071                        | 136,436                       |
| Diğer giderler             | 1,654,856                     | 1,011,892                     | 584,166                       | 494,862                       |
|                            | <b>25,923,461</b>             | <b>20,647,249</b>             | <b>12,108,893</b>             | <b>7,425,474</b>              |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**26.3 Genel Yönetim Giderleri**

|                                      | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2018</b> |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Personel giderleri                   | 8,262,020                     | 5,328,067                     | 3,330,968                     | 1,947,867                     |
| Eğitim ve danışmanlık giderleri      | 1,227,026                     | 1,447,984                     | 490,640                       | 683,018                       |
| İzin karşılığı                       | 1,174,885                     | 1,566,820                     | 210,640                       | (633,738)                     |
| Amortisman giderleri                 | 930,871                       | 618,274                       | 333,580                       | 194,067                       |
| Sigorta giderleri                    | 873,086                       | 1,054,918                     | 424,775                       | 455,829                       |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri      | 464,894                       | 473,710                       | 214,016                       | (102,310)                     |
| Vergi, resim ve harçlar              | 973,514                       | 1,037,374                     | 34,670                        | 268,475                       |
| Holding giderlerine katılma payı (*) | 812,438                       | 713,134                       | 288,069                       | 188,002                       |
| Sermaye piyasası masrafları          | 159,132                       | 198,409                       | 213                           | 56,255                        |
| Tamir ve bakım giderleri             | 112,200                       | 625,020                       | 71,201                        | 598,977                       |
| Seyahat masrafları                   | 608,199                       | 851,267                       | 164,774                       | 233,282                       |
| Oda üyelik aidatları                 | 177,367                       | 181,916                       | 48,844                        | 121,574                       |
| Yardım ve bağış giderleri            | 73,777                        | 215,962                       | 108,700                       | 155,363                       |
| Haberleşme giderleri                 | 193,408                       | -                             | 113,595                       | -                             |
| Araç ve ofis kira giderleri          | 158,776                       | 637,767                       | 40,871                        | 271,236                       |
| Noter ve sigorta masrafları          | 39,147                        | -                             | 13,629                        | -                             |
| Ofis giderleri                       | -                             | 560,165                       | -                             | 560,165                       |
| Dava giderleri ve karşılıkları       | 7,847                         | -                             | 3,568                         | -                             |
| Şüpheli alacak karşılıkları          | -                             | 69,651                        | -                             | 69,235                        |
| Temsil ve ağırlama giderleri         | 32,103                        | -                             | 22,185                        | -                             |
| Diğer giderler                       | 1,110,398                     | 2,075,387                     | 10,181                        | 396,056                       |
|                                      | <b>17,391,088</b>             | <b>17,655,825</b>             | <b>5,925,119</b>              | <b>5,463,353</b>              |

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

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 27 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER GİDERLER**

**27.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

|                                                 | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2019</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2018</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2019</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2018</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri | 18,941,095                          | 52,656,147                          | 5,066,663                           | 40,867,466                          |
| Borç reeskont gelirleri / (giderler), net       | 3,595,211                           | 7,475,960                           | (634,048)                           | 4,930,429                           |
| Konusu kalmayan karşılıklar                     | 880,129                             | -                                   | 635,757                             | -                                   |
| Kira gelirleri                                  | 476,895                             | 383,482                             | 64,651                              | 128,169                             |
| Diğer gelir ve karlar                           | 4,796,114                           | 4,039,134                           | 3,217,264                           | 1,250,306                           |
|                                                 | <b>28,689,444</b>                   | <b>64,554,723</b>                   | <b>8,350,287</b>                    | <b>47,176,370</b>                   |

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

|                                                                             | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2019</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2018</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2019</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2018</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri                             | 1,817,932                           | 1,400,883                           | 452,220                             | 486,269                             |
| Alacak reeskont gelirleri / (giderler), net                                 | 2,246,948                           | -                                   | (3,133,342)                         | -                                   |
| Komisyon giderleri                                                          | 10,328,928                          | 19,790,939                          | 4,584,280                           | 5,781,342                           |
| İlişkili şirketlerden ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri | 5,178,846                           | 4,537,377                           | 611,998                             | 2,019,233                           |
| Diğer gider ve zararlar                                                     | 749,899                             | 770,516                             | 98,065                              | 674,580                             |
| Bağış giderleri                                                             | 2,766,650                           | -                                   | 766,650                             | -                                   |
|                                                                             | <b>23,089,203</b>                   | <b>26,499,715</b>                   | <b>3,379,871</b>                    | <b>8,961,424</b>                    |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 28 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER**

**28.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

|                         | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2019</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2018</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2019</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2018</b> |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Sabit kıymet satış karı | 3,052,873                           | 135,050                             | 867,061                             | 135,050                             |
|                         | <b>3,052,873</b>                    | <b>135,050</b>                      | <b>867,061</b>                      | <b>135,050</b>                      |

**28.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

|                           | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2019</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2018</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2019</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2018</b> |
|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Sabit kıymet satış zararı | 720,465                             | -                                   | 20,251                              | -                                   |
|                           | <b>720,465</b>                      | <b>-</b>                            | <b>20,251</b>                       | <b>-</b>                            |

**28.3 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar**

|                                                                | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2019</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.09.2018</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2019</b> | <b>01.07.-</b><br><b>30.09.2018</b> |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ilişkin paylar | 4,176,595                           | 22,996,499                          | 1,896,482                           | 2,253,375                           |
|                                                                | <b>4,176,595</b>                    | <b>22,996,499</b>                   | <b>1,896,482</b>                    | <b>2,253,375</b>                    |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 29 – FİNANSMAN GELİRLERİ GİDERLERİ**

**29.1 Finansman Gelirleri**

|                                                             | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2018</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Faiz gelirleri                                              | 920,760                       | 315,769                       | 213,309                       | 113,742                       |
| İlişkili şirketlerden alınan faiz gelirleri (6-iii-g)       | 1,511,651                     | 1,252,478                     | 1,096,612                     | 116,893                       |
| Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri           | 51,890,380                    | 6,961,912                     | 46,718,034                    | 4,266,290                     |
| İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı gelirleri (6-iii-f) | -                             | 89,498                        | -                             | -                             |
| Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı geliri  | 510,191                       | 4,021,116                     | 78,902                        | 2,221,384                     |
|                                                             | <b>54,832,982</b>             | <b>12,640,773</b>             | <b>48,106,857</b>             | <b>6,718,309</b>              |

**29.2 Finansman Giderleri (-)**

|                                                             | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2018</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Faiz giderleri                                              | 32,641,296                    | 18,624,913                    | 12,294,983                    | 5,578,353                     |
| İlişkili şirketler ile ilgili faiz giderleri (6-iii-i)      | -                             | 208,020                       | -                             | 132,493                       |
| Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri              | 75,013,554                    | 346,538,739                   | 3,664,473                     | 232,498,701                   |
| İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı giderleri (6-iii-h) | 2,246,948                     | 44,276                        | 1,729,659                     | -                             |
| Kredi komisyon giderleri                                    | 7,432,744                     | 3,070,847                     | 2,100,472                     | 2,032,655                     |
| Kullanım varlığı finansman gideri                           | 28,725                        | -                             | 8,879                         | -                             |
| Vade farkı giderleri                                        | 82,444                        | 181,571                       | -                             | -                             |
| Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı gideri  | 1,715,113                     | 4,808,278                     | 234,778                       | 3,540,330                     |
| Diğer finansman giderleri                                   | 1,973,373                     | 1,433,820                     | 667,798                       | 254,750                       |
|                                                             | <b>121,134,197</b>            | <b>374,910,464</b>            | <b>20,701,042</b>             | <b>244,037,282</b>            |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 30 – 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.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 22 (2018: % 22)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 22’dir (2018: % 22).

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 2018 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2019 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**  
**30 EYLÜL 2019 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 faydalananacaktır. Yatırım yapılan bölge; 5520 sayılı kanunun 32/A maddesi çerçevesinde II. bölgede olduğu için Şirket'in kurumlar vergisi oranı %55 indirimle uğrayarak %9'a düşmektedir. Bu karara göre, toplam yatırımın harcamasının %20'si arasındaki kadarını ileriki dönemlerde tahakkuk edecek dönemlerde kurumlar vergisinden mahsup edilecektir.

### **Gelir Vergisi Stopajı**

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

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 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:

|                                                                                          | 30.09.2019     |                        | 31.12.2018     |                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|----------------|------------------------|
|                                                                                          | Kümülatif      | Ertelenen vergi        | Kümülatif      | Ertelenen vergi        |
|                                                                                          | geçici farklar | varlığı/ (yükümlülüğü) | geçici farklar | varlığı/ (yükümlülüğü) |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları:</b>                                                       |                |                        |                |                        |
| Alacak reeskontları                                                                      | 2,101,617      | 462,355                | 1,329,130      | 292,408                |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                | 44,419,432     | 8,883,887              | 35,840,240     | 7,168,048              |
| Personel izin karşılıkları                                                               | 7,142,022      | 1,571,245              | 3,897,322      | 857,411                |
| Aktifleşen finansman giderleri iptali (arsa, bina hariç)                                 | 72,065,902     | 14,413,180             | 74,496,306     | 14,899,261             |
| Aktifleşen finansman giderleri iptali (arsa ve bina)                                     | 26,252,719     | 2,625,272              | 27,929,218     | 2,792,922              |
| YAGM değer düşüklüğü karşılığı                                                           | 4,443,450      | 444,345                | 4,443,449      | 444,345                |
| İştirak değer düşüklüğü karşılığı                                                        | -              | -                      | 3,687,129      | 368,713                |
| Dava karşılıkları                                                                        | 152,000        | 33,440                 | -              | -                      |
| İndirilebilir mali zarar zararları                                                       | 7,297,922      | 1,605,543              | 37,557,346     | 8,262,616              |
| Kur farkı                                                                                | 3,544,858      | 779,869                | 3,503,545      | 770,780                |
| Forward                                                                                  | -              | -                      | 37,500         | 8,250                  |
| Diğer                                                                                    | 11,522,596     | 2,534,970              | 10,241,451     | 2,253,119              |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları</b>                                                        |                | <b>33,354,106</b>      |                | <b>38,117,873</b>      |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</b>                                                   |                |                        |                |                        |
| Maddi duran varlıklar (arsa, bina, yeraltı ve yer üstü düzenleri ve amortismanları), net | 4,404,692      | 1,001,011              | 6,970,022      | 1,394,005              |
| Borç reeskontları                                                                        | 2,266,081      | 498,538                | 3,077,229      | 676,991                |
| Finansal borçlara ilişkin düzeltmeler                                                    | 771,673        | 169,769                | 1,788,904      | 393,559                |
| Forward                                                                                  | 431,892        | 95,016                 | -              | -                      |
| Diğer                                                                                    | 2,018,087      | 443,977                | 3,898,444      | 857,660                |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>                                                    |                | <b>2,208,311</b>       |                | <b>3,322,215</b>       |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net</b>                                  |                | <b>31,145,795</b>      |                | <b>34,795,658</b>      |

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, 30 Eylül 2019 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.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

|                                                  | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Cari kurumlar vergisi                            | -                             | (328,416)                     |
| Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net | (3,800,611)                   | 51,229,415                    |
|                                                  | <b>(3,800,611)</b>            | <b>50,900,999</b>             |

| <b>Ertelenmiş Vergi (Aktifi) / Pasifi Hareketleri</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2018</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Dönem başı açılış bakiyesi                            | 34,795,658                    | 14,942,824                    |
| Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)                    | (3,800,611)                   | 19,693,452                    |
| Aktüeryal (kazanç) / kayıp geçmiş dönem etkisi        | 150,748                       | 159,382                       |
| <b>Dönem sonu kapanış bakiyesi</b>                    | <b>31,145,795</b>             | <b>34,795,658</b>             |

**NOT 31 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)**

|                                                                                  | <b>01.01.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.01.-<br/>30.09.2018</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07.-<br/>30.09.2018</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ana ortaklığa ait dönem net karı / (zararı)                                      | 16,031,107                    | (153,132,045)                 | 56,655,974                    | (101,056,519)                 |
| Tedavüldeki payların ağırlıklı ortalama adedi<br>(1 TL değerli paya isabet eden) | 250,000,000                   | 250,000,000                   | 250,000,000                   | 250,000,000                   |
| <b>Pay başına düşen basit ve pay başına<br/>bölünmüş kazanç / (kayıp)b (TL)</b>  | <b>0.0641</b>                 | <b>(0.6125)</b>               | <b>0.2266</b>                 | <b>(0.4042)</b>               |

**NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLAR**

| <b>Finansal varlıklar</b>               | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hazır değerler                          | 20,864,157        | 30,662,280        |
| Ticari alacaklar                        | 237,601,017       | 157,251,225       |
| Diğer alacaklar                         | 46,112,694        | 8,573,056         |
| Finansal varlıklar                      | 50,000            | 6,668,303         |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>           |                   |                   |
| Finansal borçlar                        | 982,415,439       | 834,284,712       |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 7,772,543         | 7,141,568         |
| Diğer borçlar                           | 2,918,772         | 7,608,981         |
| Ticari borçlar                          | 272,045,711       | 175,216,695       |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 33 – 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.

30 Eylül 2019 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      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                   | 85,253,430       | 152,347,587 | 31,990,327      | 14,122,367  | 20,693,179   |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                | -           | -               | -           | -            |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 72,253,806       | 152,347,587 | 31,990,327      | 14,122,367  | 20,693,179   |
| 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                                                                 | 12,999,624       | -           | -               | -           | -            |
| Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                      | -                | -           | -               | -           | -            |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | -           | -               | -           | -            |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                               | -                | 80,554      | -               | -           | -            |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                | (80,554)    | -               | -           | -            |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -            |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | -           | -               | -           | -            |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                | -           | -               | -           | -            |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -            |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                | -           | -               | -           | -            |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri                                                                                        | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki Mevduat |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|
|                                                                                                                                                      | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                       | 49,486,060       | 107,765,165 | 2,746,157       | 5,826,899   | 9,713,893            |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                             | -                | -           | -               | -           | -                    |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                            | 49,486,060       | 107,765,165 | 2,746,157       | 5,826,899   | 9,713,893            |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri | -                | -           | -               | -           | -                    |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                     | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                          | -                | -           | -               | -           | -                    |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                        | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                   | -                | 731,311     | -               | -           | -                    |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                  | -                | (731,311)   | -               | -           | -                    |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                               | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                   | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                  | -                | -           | -               | -           | -                    |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                               | -                | -           | -               | -           | -                    |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                          | -                | -           | -               | -           | -                    |

#### Likidite riski

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

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

| 30 Eylül 2019                               |                      |                                                         |                    |                      |                      |                    |
|---------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 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 Yılden uzun (IV) |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>1,284,129,548</b> | <b>1,378,121,811</b>                                    | <b>416,477,349</b> | <b>502,005,950</b>   | <b>312,028,739</b>   | <b>147,609,773</b> |
| Finansal borçlar                            | 980,780,555          | 1,071,463,025                                           | 201,615,291        | 415,041,606          | 307,196,355          | 147,609,773        |
| Finansal kiralama yükümlülükleri            | 7,772,543            | 8,729,435                                               | 973,506            | 2,923,545            | 4,832,384            | -                  |
| Ticari borçlar                              | 272,045,711          | 274,086,071                                             | 191,408,535        | 82,903,258           | -                    | -                  |
| - İlişkili taraf                            | 306,826              | 310,693                                                 | 310,693            | -                    | -                    | -                  |
| - Diğer taraf                               | 271,738,885          | 273,775,378                                             | 191,097,842        | 82,903,258           | -                    | -                  |
| Diğer borçlar                               | 23,530,739           | 23,843,280                                              | 22,480,017         | 1,137,541            | -                    | -                  |
| - İlişkili taraf                            | 88,220               | 175,040                                                 | -                  | 175,040              | -                    | -                  |
| - Diğer taraf                               | 23,442,519           | 23,668,240                                              | 22,480,017         | 962,501              | -                    | -                  |
|                                             | <b>1,284,129,548</b> | <b>1,378,121,811</b>                                    | <b>416,477,349</b> | <b>502,005,950</b>   | <b>312,028,739</b>   | <b>147,609,773</b> |

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

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 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) |
|---------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>1,044,408,452</b> | <b>1,161,127,506</b>                                    | <b>328,171,833</b> | <b>330,128,791</b>   | <b>329,403,301</b>   | <b>173,423,581</b> |
| Finansal borçlar                            | 834,284,712          | 947,402,805                                             | 159,218,881        | 290,065,405          | 324,694,938          | 173,423,581        |
| Finansal kiralama yükümlülükleri            | 7,141,568            | 7,665,300                                               | 843,607            | 2,113,330            | 4,708,363            | -                  |
| Ticari borçlar                              | 175,216,695          | 178,293,924                                             | 146,766,135        | 31,527,789           | -                    | -                  |
| - İlişkili taraf                            | 6,741,396            | 6,876,775                                               | 6,876,775          | -                    | -                    | -                  |
| - Diğer taraf                               | 168,475,299          | 171,417,149                                             | 139,889,360        | 31,527,789           | -                    | -                  |
| Diğer borçlar                               | 27,765,477           | 27,765,477                                              | 21,343,210         | 6,422,267            | -                    | -                  |
| - İlişkili taraf                            | 122,618              | 122,618                                                 | -                  | 122,618              | -                    | -                  |
| - Diğer taraf                               | 27,642,859           | 27,642,859                                              | 21,343,210         | 6,299,649            | -                    | -                  |
|                                             | <b>1,044,408,452</b> | <b>1,161,127,506</b>                                    | <b>328,171,833</b> | <b>330,128,791</b>   | <b>329,403,301</b>   | <b>173,423,581</b> |

#### Faiz Oranı Riski

Grup'un finansal yükümlülükleri, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup'un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak sabit faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2019 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 1,726,871 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.

30 Eylül 2019 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 93,094,998 TL daha düşük / yüksek olacaktı (%20 oranında değer kaybı kazancı: 186,189,993 TL).

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Kur riskine duyarlılık

|                                                | Kar / (Zarar)                                                                |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                | Yabancı paranın<br>değer kazanması                                           | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
|                                                | ABD Dolarının TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde        |                                     |                                    |                                     |
| 1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü          | (49,621,309)                                                                 | 49,621,309                          | (49,621,309)                       | 49,621,309                          |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)       | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2)                    | (49,621,309)                                                                 | 49,621,309                          | (49,621,309)                       | 49,621,309                          |
|                                                | Euro'nun TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde             |                                     |                                    |                                     |
| 4-Euro net varlık / yükümlülüğü                | (138,068,885)                                                                | 138,068,885                         | (138,068,885)                      | 138,068,885                         |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-)             | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 6-Euro Net etki (4+5)                          | (138,068,885)                                                                | 138,068,885                         | (138,068,885)                      | 138,068,885                         |
|                                                | İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                     |                                    |                                     |
| 7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü    | 1,488,750                                                                    | (1,488,750)                         | 1,488,750                          | (1,488,750)                         |
| 8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)              | 1,488,750                                                                    | (1,488,750)                         | 1,488,750                          | (1,488,750)                         |
|                                                | İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde   |                                     |                                    |                                     |
| 10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü     | 11,451                                                                       | (11,451)                            | 11,451                             | (11,451)                            |
| 11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)  | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)             | 11,451                                                                       | (11,451)                            | 11,451                             | (11,451)                            |
| TOPLAM (3+6+9+12)                              | (186,189,993)                                                                | 186,189,993                         | (186,189,993)                      | 186,189,993                         |

|                                                | Kar / (Zarar)                                                                |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                | Yabancı paranın<br>değer kazanması                                           | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
|                                                | ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde        |                                     |                                    |                                     |
| 1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü          | (24,810,655)                                                                 | 24,810,655                          | (24,810,655)                       | 24,810,655                          |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)       | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2)                    | (24,810,655)                                                                 | 24,810,655                          | (24,810,655)                       | 24,810,655                          |
|                                                | Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde             |                                     |                                    |                                     |
| 4-Euro net varlık / yükümlülüğü                | (69,034,443)                                                                 | 69,034,443                          | (69,034,443)                       | 69,034,443                          |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-)             | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 6-Euro Net etki (4+5)                          | (69,034,443)                                                                 | 69,034,443                          | (69,034,443)                       | 69,034,443                          |
|                                                | İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                     |                                    |                                     |
| 7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü    | 744,375                                                                      | (744,375)                           | 744,375                            | (744,375)                           |
| 8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)              | 744,375                                                                      | (744,375)                           | 744,375                            | (744,375)                           |
|                                                | İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde   |                                     |                                    |                                     |
| 10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü     | 5,725                                                                        | (5,725)                             | 5,725                              | (5,725)                             |
| 11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)  | -                                                                            | -                                   | -                                  | -                                   |
| 12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)             | 5,725                                                                        | (5,725)                             | 5,725                              | (5,725)                             |
| TOPLAM (3+6+9+12)                              | (93,094,998)                                                                 | 93,094,998                          | (93,094,998)                       | 93,094,998                          |

31 Aralık 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 78,144,667 TL daha düşük / yüksek olacaktır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Kur riskine duyarlılık

|                                                                              | Kar / (Zarar)                      |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                              | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde        |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                                        | (17,628,095)                       | 17,628,095                          | (17,628,095)                       | 17,628,095                          |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                     | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2)                                                  | (17,628,095)                       | 17,628,095                          | (17,628,095)                       | 17,628,095                          |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde             |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 4-Euro net varlık / yükümlülüğü                                              | (61,156,361)                       | 61,156,361                          | (61,156,361)                       | 61,156,361                          |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-)                                           | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| 6-Euro Net etki (4+5)                                                        | (61,156,361)                       | 61,156,361                          | (61,156,361)                       | 61,156,361                          |
| İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü                                  | 639,750                            | (639,750)                           | 639,750                            | (639,750)                           |
| 8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)                               | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| 9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)                                            | 639,750                            | (639,750)                           | 639,750                            | (639,750)                           |
| İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde   |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü                                   | 39                                 | (39)                                | 39                                 | (39)                                |
| 11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)                                | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| 12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)                                           | 39                                 | (39)                                | 39                                 | (39)                                |
| TOPLAM (3+6+9+12)                                                            | (78,144,667)                       | 78,144,667                          | (78,144,667)                       | 78,144,667                          |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Satışlara ilişkin yoğunlaşma riski**

30 Eylül 2019 ve 2018 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 yoğunlaşılmasına özen gösterilmektedir. Tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı Tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla toplam %53.59 ve tarım faaliyetinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı %89.06'dır (30 Eylül 2018: en büyük alıcı, tekstil sektörü, %43.67; tarım faaliyeti: %79.88).

Grup'un toplam satışlarının tekstil ve tarım faaliyeti içerisinde en büyük paya sahip alıcıların toplam satışlardaki yüzdesi aşağıda verilmiştir.

*Tekstil:*

| <b>Müşteri</b> | <b>01.01.-30.09.2019</b> | <b>01.01.-30.09.2018</b> |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| A Firması      | 53.59%                   | 43.67%                   |
|                | 53.59%                   | 43.67%                   |

*Tarım:*

| <b>Müşteri</b> | <b>01.01.-30.09.2019</b> | <b>01.01.-30.09.2018</b> |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| B Firması      | 89.06%                   | 79.88%                   |
|                | 89.06%                   | 79.88%                   |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU                                                                                                |                                      |                     |                      |                  |               | 30 Eylül 2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------|---------------|---------------|
|                                                                                                                        | TL karşılığı fonksiyonel para birimi | USD                 | EURO                 | GBP              | CHF           |               |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                    | 158,596,234                          | 16,719,703          | 9,142,698            | 1,071,132        | -             |               |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)                                                            | 8,934,968                            | 1,398,164           | 155,992              | 111              | 10,070        |               |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                 | -                                    | -                   | -                    | -                | -             |               |
| 3. Diğer                                                                                                               | 23,759,799                           | 2,973,005           | 1,121,558            | -                | -             |               |
| <b>4.Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                       | <b>191,291,001</b>                   | <b>21,090,872</b>   | <b>10,420,248</b>    | <b>1,071,243</b> | <b>10,070</b> |               |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                    | -                                    | -                   | -                    | -                | -             |               |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                         | 3,390,485                            | 237,443             | 331,000              | -                | -             |               |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                 | -                                    | -                   | -                    | -                | -             |               |
| 7. Diğer                                                                                                               | -                                    | -                   | -                    | -                | -             |               |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                      | <b>3,390,484</b>                     | <b>237,443</b>      | <b>331,000</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>      |               |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                       | <b>194,681,485</b>                   | <b>21,328,315</b>   | <b>10,751,248</b>    | <b>1,071,243</b> | <b>10,070</b> |               |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                     | 144,486,771                          | 23,246,622          | 2,091,308            | -                | -             |               |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                             | 618,939,789                          | 25,110,364          | 77,113,288           | -                | -             |               |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                  | 76,918                               | 6,885               | 6,138                | -                | -             |               |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                               | -                                    | -                   | -                    | -                | -             |               |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                        | <b>763,503,478</b>                   | <b>48,363,871</b>   | <b>79,210,734</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>      |               |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                     | -                                    | -                   | -                    | -                | -             |               |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                             | 362,127,972                          | 16,806,493          | 43,181,698           | -                | -             |               |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                  | -                                    | -                   | -                    | -                | -             |               |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                               | -                                    | -                   | -                    | -                | -             |               |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)</b>                                                                         | <b>362,127,972</b>                   | <b>16,806,493</b>   | <b>43,181,698</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>      |               |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>                                                                                        | <b>1,125,631,450</b>                 | <b>65,170,364</b>   | <b>122,392,432</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>      |               |
| <b>19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b> | <b>-</b>                             | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>      |               |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                               | -                                    | -                   | -                    | -                | -             |               |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                               | -                                    | -                   | -                    | -                | -             |               |
| <b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>                                                      | <b>(930,949,965)</b>                 | <b>(43,842,049)</b> | <b>(111,641,184)</b> | <b>1,071,243</b> | <b>10,070</b> |               |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(954,709,763)</b>                 | <b>(46,815,054)</b> | <b>(112,762,742)</b> | <b>1,071,243</b> | <b>10,070</b> |               |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>                                | <b>-</b>                             | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>      |               |
| <b>23. İhracat (*)</b>                                                                                                 | <b>698,695,355</b>                   | <b>25,369,287</b>   | <b>17,850,466</b>    | <b>1,469,170</b> | <b>-</b>      |               |
| <b>24. İthalat (**)</b>                                                                                                | <b>385,600,865</b>                   | <b>59,287,011</b>   | <b>7,293,026</b>     | <b>18,513</b>    | <b>8,557</b>  |               |

(\*) Grup'un 01.01.-30.09.2019 tarihleri arasında toplam 432,451,122 TL'lik Türk Lirası ihracatı bulunmaktadır.

(\*\*) Grup'un 01.01.-30.09.2019 tarihleri arasında 535.811 TL ithalatı bulunmaktadır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

|                                                                                                                        | 31 Aralık 2018                             |                     |                      |                  |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------|--------------|
|                                                                                                                        | TL karşılığı<br>fonksiyonel<br>para birimi | USD                 | EURO                 | GBP              | CHF          |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                    | 75,247,752                                 | 7,869,336           | 4,619,002            | 902,570          | -            |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)                                                           | 19,121,008                                 | 428,795             | 2,732,563            | 59,055           | 73           |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                 | -                                          | -                   | -                    | -                | -            |
| 3. Diğer                                                                                                               | -                                          | -                   | -                    | -                | -            |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                      | <b>94,368,760</b>                          | <b>8,298,131</b>    | <b>7,351,565</b>     | <b>961,625</b>   | <b>73</b>    |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                    | -                                          | -                   | -                    | -                | -            |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                         | 4,370,299                                  | -                   | 725,000              | -                | -            |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                 | -                                          | -                   | -                    | -                | -            |
| 7. Diğer                                                                                                               | -                                          | -                   | -                    | -                | -            |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                      | <b>4,370,299</b>                           | <b>-</b>            | <b>725,000</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>     |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                       | <b>98,739,059</b>                          | <b>8,298,131</b>    | <b>8,076,565</b>     | <b>961,625</b>   | <b>73</b>    |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                     | 65,380,084                                 | 10,878,574          | 1,351,857            | -                | -            |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                             | 442,465,426                                | 14,630,081          | 60,633,383           | -                | -            |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                  | 241,565                                    | 2,972               | 37,480               | -                | -            |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                               | -                                          | -                   | -                    | -                | -            |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                        | <b>508,087,075</b>                         | <b>25,511,627</b>   | <b>62,022,720</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>     |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                     | -                                          | -                   | -                    | -                | -            |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                             | 393,782,036                                | 19,270,057          | 48,507,663           | -                | -            |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                  | -                                          | -                   | -                    | -                | -            |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                               | -                                          | -                   | -                    | -                | -            |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                        | <b>393,782,036</b>                         | <b>19,270,057</b>   | <b>48,507,663</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>     |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>                                                                                        | <b>901,869,111</b>                         | <b>44,781,684</b>   | <b>110,530,383</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>     |
| <b>19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b> | <b>21,683,386</b>                          | <b>2,975,800</b>    | <b>1,000,000</b>     | <b>-</b>         | <b>-</b>     |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                               | 28,386,825                                 | 4,250,000           | 1,000,000            | -                | -            |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                               | 6,703,439                                  | 1,274,200           | -                    | -                | -            |
| <b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>                                                      | <b>(781,446,666)</b>                       | <b>(33,507,753)</b> | <b>(101,453,818)</b> | <b>961,625</b>   | <b>73</b>    |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(803,130,051)</b>                       | <b>(36,483,553)</b> | <b>(102,453,818)</b> | <b>961,625</b>   | <b>73</b>    |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>                                | <b>-</b>                                   | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>     |
| <b>23. İhracat (*)</b>                                                                                                 | <b>794,944,905</b>                         | <b>41,299,737</b>   | <b>24,826,279</b>    | <b>2,508,761</b> | <b>-</b>     |
| <b>24. İthalat (**)</b>                                                                                                | <b>290,664,883</b>                         | <b>54,867,611</b>   | <b>5,282,551</b>     | <b>21,577</b>    | <b>1,780</b> |

(\*) Grup’un 01.01.-31.12.2018 tarihleri arasında toplam 428,229,918 TL’lik Türk Lirası ihracatı bulunmaktadır.

(\*\*) Grup’un 01.01.-31.12.2018 tarihleri arasında toplam 2,515,516 TL’lik Türk Lirası ithalatı bulunmaktadır.

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 34 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

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

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

**Finansal Aktifler**

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

**Finansal Pasifler**

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

**Sermaye Risk Yönetimi**

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

Şirket sermayeyi borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                               | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam borçlar                | 1,339,905,056     | 1,088,426,940     |
| Hazır değerler                | (20,864,157)      | (30,662,280)      |
| Net borç                      | 1,319,040,899     | 1,057,764,660     |
| Toplam öz sermaye             | 261,836,977       | 247,584,184       |
| Toplam sermaye                | 1,580,877,876     | 1,305,348,844     |
| Net Borç/Toplam Sermaye oranı | 83%               | 81%               |

**MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 35 - BİLANÇO SONRASI OLAYLAR**

Grup’un bağlı ortaklığı Tan Elektrik Üretim A.Ş.’nin İzmir ili, Aliğa ve Bergama ilçelerinde tesis edilip işletilmesi planlanan EÜ/3634-16/2205 EPDK lisans nolu 22,5 MWm/22 MWe kurulu güçteki Akça Rüzgar Enerji santrali ile ilgili olarak , 1 adet rüzgar türbini-generator grubu(4,5MWm) ve yardımcı tesislerin yapım işleri tamamlanmış olup, 24.10.2019 tarihinde T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Enerji İşleri Genel Müdürlüğü ve TEİAŞ yetkililerinden oluşan Kabul Heyeti tarafından yapılan gerekli test ve tetkiklerin başarı ile neticelenmesi sonrasında işletmeye geçilerek elektrik üretimine başlamıştır.