

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL BİLGİLER

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Konsolide Finansal Durum Tabloları.....	1-2
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	3
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları	4
Konsolide Nakit Akım Tabloları	5-6
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-83
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	36
NOT 5 Finansal Yatırımlar.....	36
NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	37-40
NOT 7 Ticari Alacak ve Borçlar.....	41-42
NOT 8 Finansal Borçlar.....	43-45
NOT 9 Diğer Alacaklar ve Borçlar	46
NOT 10 Türev Araçlar	47
NOT 11 Stoklar	47
NOT 12 Canlı Varlıklar.....	47
NOT 13 Peşin Odenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler.....	48
NOT 14 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	48
NOT 15 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	49
NOT 16 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	50
NOT 17 Maddi Duran Varlıklar.....	51-52
NOT 18 Kullanım Hakkı Varlıkları.....	52
NOT 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	53
NOT 20 Koşullu Varlık ve Borçlar.....	54-56
NOT 21 Karşılıklar	57
NOT 22 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....	58
NOT 23 Diğer Dönen Varlıklar ve Yükümlülükler	58
NOT 24 Özkaynaklar.....	58-60
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.....	73-81
NOT 34 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar.....	82
NOT 35 Finansal Tabloların Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından..	83
Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	
NOT 36 Bilanço Sonrası Olaylar.....	83

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.03.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Dönen Varlıklar		772,576,763	731,777,880
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	37,544,113	30,933,504
Ticari Alacaklar		158,038,600	124,239,432
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-7	73,197,536	46,036,187
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	84,841,064	78,203,245
Diğer Alacaklar		11,221,016	13,888,782
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-9	2,270	6,367,331
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	11,218,746	7,521,451
Türev Araçlar	10	380,475	-
Stoklar	11	469,662,713	466,218,932
Canlı Varlıklar	12	2,801,519	3,814,567
Peşin Ödenmiş Giderler	13	8,296,397	5,172,751
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	636,660	601,656
Diğer Dönen Varlıklar	23	83,995,270	86,908,256
Duran Varlıklar		855,504,403	798,537,085
Diğer Alacaklar	9	138,975	155,520
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	165,325,550	161,886,255
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	16	66,075,000	66,075,000
Maddi Duran Varlıklar	17	548,117,201	487,389,051
Kullanım Hakkı Varlıkları	18	753,945	947,363
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	9,751,190	9,994,902
Peşin Ödenmiş Giderler	13	12,399,027	34,666,257
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	52,943,515	37,422,737
TOPLAM VARLIKLAR		1,628,081,166	1,530,314,965

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.03.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		885,235,191	827,606,353
Kısa Vadeli Borçlanmalar		473,755,525	384,853,677
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		473,755,525	384,853,677
- Banka Kredileri	8	473,755,525	384,853,677
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		145,190,602	148,034,318
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>			
<i>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>		145,190,602	148,034,318
- Banka Kredileri	8	140,454,714	143,584,954
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	4,170,259	3,865,231
- Diğer uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8	565,629	584,133
Ticari Borçlar		214,496,468	267,149,534
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6-7	756,779	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	213,739,689	267,149,534
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	22	19,310,388	13,910,161
Diğer Borçlar		18,920,046	2,452,989
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-9	17,148,075	85,050
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	1,771,971	2,367,939
Ertelenmiş Gelirler	13	6,585,708	4,032,874
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	450,379	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		6,526,075	7,172,800
<i>Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	21	6,088,994	6,735,719
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	21	437,081	437,081
Uzun Vadeli Yükümlülükler		639,542,033	521,646,259
Uzun Vadeli Borçlanmalar		581,338,368	468,143,313
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		581,338,368	468,143,313
- Banka Kredileri	8	577,983,317	464,022,276
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	3,058,933	3,659,549
- Diğer uzun vadeli borçlanmalar	8	296,118	461,488
Uzun Vadeli Karşılıklar		52,699,662	48,560,363
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	21	52,699,662	48,560,363
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	5,504,003	4,942,583
Özkaynaklar		103,303,942	181,062,353
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		123,991,133	196,126,309
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	1,098,127	(28,816)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	24.4	10,460,462	10,460,462
<i>Yasal Yedekler</i>	24.4	10,460,462	10,460,462
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	24.5	(39,223,035)	(25,858,051)
Net Dönem Karı/Zararı		(73,262,119)	(13,364,984)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24.6	(20,687,191)	(15,063,956)
TOPLAM KAYNAKLAR		1,628,081,166	1,530,314,965

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01- 31.03.2020	Geçmiş Dönem 01.01- 31.03.2019
Hasılat	25.1	331,977,737	247,895,281
Satışların Maliyeti (-)	25.2	(306,173,755)	(209,115,477)
Brüt Kar / (Zarar)		25,803,982	38,779,804
Genel Yönetim Giderleri (-)	26.3	(8,293,087)	(7,052,461)
Pazarlama Giderleri (-)	26.2	(9,039,797)	(7,066,402)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	26.1	(952,111)	(261,004)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27.1	13,412,508	12,038,704
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27.2	(22,128,405)	(9,279,486)
Esas Faaliyet kârı / (Zararı)		(1,196,910)	27,159,155
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28.1	4,900	176
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	28.2	-	(11,384)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından / (Zararlarından) Paylar	28.3	3,439,295	1,179,596
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı / (Zararı)		2,247,285	28,327,543
Finansman Gelirleri	29.1	3,476,978	3,331,173
Finansman Giderleri (-)	29.2	(99,404,086)	(59,477,125)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı)		(93,679,823)	(27,818,409)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / (Geliri)			
Dönem Vergi Gideri / (Geliri)	30	(450,379)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	30	15,241,844	2,629,558
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / (Zararı)		(78,888,358)	(25,188,851)
Dönem Kârı / (Zararı)		(78,888,358)	(25,188,851)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24.6	(5,626,239)	(2,490,971)
Ana Ortaklık Payları		(73,262,119)	(22,697,880)
Pay Başına Kazanç	31	(0.2930)	(0.0908)
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		1,412,433	166,857
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		(282,486)	(33,371)
Diğer Kapsamlı Gelir		1,129,947	133,486
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		(77,758,411)	(25,055,365)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(5,623,235)	(2,488,324)
Ana Ortaklık Payları		(72,135,176)	(22,567,041)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş karlar				
	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
.											
01.01.2019 itibariyle raporlanan bakiyeler		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
Hatalara ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	(34,809,593)	(13,741,478)	(48,551,071)	-	(48,551,071)
01.01.2019 itibariyle yeniden düzenlenmiş bakiyeler	24	250,000,000	485,133	(25,567,435)	239,108	10,209,777	61,087,405	(86,694,771)	209,759,217	(10,726,104)	199,033,113
Transferler	24	-	-		-	-	(86,694,771)	86,694,771	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	130,839	-	-	(22,697,880)	(22,567,041)	(2,488,324)	(25,055,365)
- Dönem Karı (Zararı)	24	-	-	-	-	-	-	(22,697,880)	(22,697,880)	(2,490,971)	(25,188,851)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	24	-	-	-	130,839	-	-	-	130,839	2,647	133,486
31.03.2019 itibariyle bakiyeler	24	250,000,000	485,133	(25,567,435)	369,947	10,209,777	(25,607,366)	(22,697,880)	187,192,176	(13,214,428)	173,977,748
01.01.2020 itibariyle bakiyeler	24	250,000,000	485,133	(25,567,435)	(28,816)	10,460,462	(25,858,051)	(13,364,984)	196,126,309	(15,063,956)	181,062,353
Transferler	24	-	-		-	-	(13,364,984)	13,364,984	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	1,126,943	-	-	(73,262,119)	(72,135,176)	(5,623,235)	(77,758,411)
- Dönem Karı (Zararı)	24	-	-	-	-	-	-	(73,262,119)	(73,262,119)	(5,626,239)	(78,888,358)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	24	-	-	-	1,126,943	-	-	-	1,126,943	3,004	1,129,947
31.03.2020 itibariyle bakiyeler	24	250,000,000	485,133	(25,567,435)	1,098,127	10,460,462	(39,223,035)	(73,262,119)	123,991,133	(20,687,191)	103,303,942

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01- 31.03.2020</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01- 31.03.2019</i>
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(40,694,701)	(18,305,583)
Dönem Karı (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(78,888,358)	(25,188,851)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		75,813,824	59,056,930
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17-18-19	8,715,375	7,855,199
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	(16,949)	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	21-26,2-26.3	5,269,246	3,275,150
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	21	-	(200,513)
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	21	(646,725)	1,022,880
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	8-30	3,383,619	8,355,285
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	27.1	2,702,295	5,070,403
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	27.2	(4,371,772)	(3,963,624)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	10-29	(380,475)	99,275
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		79,557,863	41,318,658
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	15	(3,439,295)	(1,179,596)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	30	(14,959,358)	(2,596,187)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(38,070,546)	(51,817,269)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	5	-	6,668,303
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-7	(27,161,349)	(3,881,202)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(9,323,165)	23,229,521
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-9	6,365,061	(5,288,618)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9-14-23	(802,768)	(6,337,972)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	11	(3,443,781)	(78,331,962)
Canlı varlıklardaki azalış (artış)	12	1,013,048	790,961
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	13	19,143,584	(2,945,037)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6-7	756,779	(6,248,547)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(49,038,073)	18,419,707
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	22	5,400,227	3,457,328
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	6-9	17,063,025	3,355,765
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	9	(595,968)	(3,620,364)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	13	2,552,834	(1,085,152)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(41,145,080)	(17,949,190)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	30	450,379	(356,393)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

		Sınırlı Denetim'den	Sınırlı Denetim'den
		Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	01.01- 31.03.2020	01.01- 31.03.2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(69,006,395)	(752,957)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	-	62,137
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(68,907,510)	(6,060,571)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	(98,885)	(865,771)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	-	(5,408,752)
Alınan Temettüleri	29	-	11,520,000
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		116,311,705	1,034,837
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Kredilerden Nakit Girişleri		315,161,232	159,287,438
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(198,370,065)	(157,760,225)
- Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları	8	(183,874)	(131,547)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(295,588)	(360,829)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		6,610,609	(18,023,703)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		6,610,609	(18,023,703)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	30,933,504	30,662,280
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	37,544,113	12,638,577

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Tam konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

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

Özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

- Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

Şirket’in, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 4,019 kişi, 01.01.-31.03.2020 dönemi için ortalama personel sayısı 3,987’dir.

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

Kapasite (Tekstil)

20 Nisan 2020 tarih, 174 rapor numaralı ve 20 Nisan 2022’de 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
31 MART 2020 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 m² 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

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

Şirket’in, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 235 kişi, 01.01.-31.03.2020 dönemi için ortalama personel sayısı 232’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 45,976,000 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır.

Şirket’in, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 36 kişi, 01.01.-31.03.2020 dönemi için ortalama personel sayısı 37’dir.

Tan Elektrik Üretim A.Ş.

Tan Elektrik Üretim A.Ş. 18 Temmuz 2006 yılında İzmir’de “MTT Elektrik Üretim A.Ş” unvanı ile kurulmuştur. 09 Kasım 2006 tarihinde unvanını “Tan Elektrik Üretim A.Ş.” olarak değiştirmiştir. Şirket’in ana faaliyet konusu üretim tesisi kurmak, işletmeye almak, kiralamak, elektrik enerjisi üretmek, üretilen elektrik enerjisinin müşterilere satışı konularında faaliyette bulunmaktadır. Şirket’in yıllık 72,417,600 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır. Ekim 2014 tarihinde elektrik üretimine başlamıştır.

Şirket’in, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 13 kişi, 01.01.-31.03.2020 dönemi için ortalama personel sayısı 12’dir.

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

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

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

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

Grup’un ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 07 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGK tarafından 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.

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 02 Haziran 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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.

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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Grup’un bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin konsolidasyon yöntemine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	Konsolidasyon yöntemi	Menderes’in sahip olduğu		
		Doğrudan Pay	Dolaylı Pay	Toplam Pay
Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş.	Tam Konsolidasyon	%79.17	-	%79.17
Tan Elektrik Üretim A.Ş.	Tam Konsolidasyon	%66.00	%1.90	%67.90
Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.	Tam Konsolidasyon	%68.00	%12.42	%80.42

İştirakler	Konsolidasyon yöntemi	Menderes'in sahip olduğu		
		Doğrudan Pay	Dolaylı Pay	Toplam Pay
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.	Özkaynaktan pay alma	%48.00	-	%48.00

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

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

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

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, bağlı ortaklık ve iştiraklerin sermaye yapıları aşağıda sunulmuştur:

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

	31.03.2020	31.12.2019
	Oran %	Oran %
Halka Açık Kısım	46.88	46.88
Akça Holding A.Ş.	50.73	50.73
Diğer	2.39	2.39
	%100	%100

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

	31.03.2020	31.12.2019
	Oran %	Oran %
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	28.51	28.51
Rıza Akça	34.19	34.19
Dilek Göksan	17.10	17.10
Ahmet Bilge Göksan	17.10	17.10
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	3.10	3.10
	%100	%100

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

	31.03.2020	31.12.2019
	Oran %	Oran %
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	79.17	79.17
Rıza Akça	10.31	10.31
Ahmet Bilge Göksan	5.16	5.16
Dilek Göksan	5.16	5.16
Diğer	0.20	0.20
	%100	%100

Tan Elektrik Üretim A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

	31.03.2020	31.12.2019
	Oran %	Oran %
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	66.00	66.00
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	28.00	28.00
Smyrna Seracılık A.Ş.	2.40	2.40
Akça Holding A.Ş.	2.00	2.00
Diğer	1.60	1.60
	%100	%100

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	31.03.2020	31.12.2019
	<u>Oran %</u>	<u>Oran %</u>
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	68.00	68.00
Tan Elektrik Üretim A.Ş.	18.29	18.29
Akça Holding A.Ş.	7.01	7.01
Osman Akça Tarım Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	4.29	4.29
Selin Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	2.22	2.22
Akçasaraylı Tekstil Ltd. Şti.	0.19	0.19
	%100	%100

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

	31.03.2020	31.12.2019
	<u>Oran %</u>	<u>Oran %</u>
Zeybekçi Holding A.Ş.	50.00	50.00
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	48.00	48.00
Akça Holding A.Ş.	2.00	2.00
	%100	%100

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.

Finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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.

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 2013 yılı faaliyet dönemi içerisinde, ilişkili tarafı olan Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile finansal niletikli USD hesabında 2013 yılı Mart, Haziran ve Eylül dönem sonlarında yapılan kur değerlendirme işlemlerinde TL cinsinden hesaplanan kur farklarının sehven USD’ye çevrilerek USD bakiyeye eklendiği geriye dönük yapılan incelemeler sonucu tespit edilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihinde, 8,555,320 USD olarak görünmesi gereken borç tutarının, yapılan yanlışlık sonucunda 9,228,663 USD daha artırılarak 17,783,982 USD’ye çıkmıştır.

2013 faaliyet dönemi içerisinde yapılan hatalı işlemler sebebi ile Şirket lehine oluşan 9,228,663 USD anapara alacağının düzeltilmesi neticesinde 2013 yılında 19,696,735 TL anapara ve kur farkı ve diğer yıllarda ise 35,123,367 TL kur farkı düzeltilmesi olmak üzere toplam 54,820,102 TL’lik bakiye Şirket kayıtlarında geriye dönük olarak düzeltilmiştir. Geçmiş dönemler itibarıyla ilgili bakiyenin döviz değerlemesi sonucunda oluşan farkların özeti aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 31 Mart 2019			
	Raporlanan	Düzeltilme	Yeniden Düzenlenmiş
Kar veya Zarar Tablosu			
Finansal Giderler	(56,085,591)	(3,391,534)	(59,477,125)
Toplam		(3,391,534)	

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

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

Grup, 31 Mart 2020 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak - 31 Mart 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak – 31 Mart 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunmaktadır.

2.e. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.

TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.

TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.

TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;

Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işleme sonuçlanmaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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. Şirket ve bağlı ortaklıklarının başlıca faaliyet konusu tekstil ve tarım ürünlerinin üretimi, satışı, pazarlaması, elektrik enerjisi üretimidir.

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.

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 piyasa 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 amortisman 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.

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 muhasebelemektedir (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.

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 kiralamar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamar

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 alınır. 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
31 MART 2020 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 sınıflandırılır.

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.

“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 gösterilirler.

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.

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
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

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

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

	31.03.2020	31.12.2019
USD	6.5160	5.9402
EURO	7.2150	6.6506
GBP	8.0579	7.7765
CHF	6.8013	6.0932

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.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

- **Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü**

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, azami 6,730 TL (31 Aralık 2019: 6,380 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Faiz oranı	%13.75	%11.76
Enflasyon oranı	%7.40	%5.40
İskonto oranı	%5.91	%6.03

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.

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.

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, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilen ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan 75,367,269 TL tutarındaki vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl mali zararları için 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 ilişkilendirilirler.

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.

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
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2020	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
VARLIKLAR					
Nakit ve Nakit Benzerleri	32,774,557	1,126,807	3,642,749	-	37,544,113
Ticari Alacaklar	71,709,946	73,439,338	12,889,316	-	158,038,600
Diğer Alacaklar	158,539,293	371,468	115,411	(147,805,156)	11,221,016
Türev Araçlar	380,475	-	-	-	380,475
Stoklar	415,493,399	53,467,321	701,993	-	469,662,713
Canlı Varlıklar	-	2,801,519	-	-	2,801,519
Peşin Ödenmiş Giderler	6,672,571	888,829	734,997	-	8,296,397
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	243,514	381,169	11,977	-	636,660
Diğer Dönen Varlıklar	69,720,262	5,670,594	8,604,414	-	83,995,270
Dönen Varlıklar	755,534,017	138,147,045	26,700,857	(147,805,156)	772,576,763
Finansal Yatırımlar	82,180,000	1,142,000	12,800,010	(96,122,010)	-
Diğer Alacaklar	51,486	15,682	71,807	-	138,975
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	165,325,550	-	-	-	165,325,550
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	66,075,000	-	-	-	66,075,000
Maddi Duran Varlıklar	170,728,201	16,966,763	360,422,237	-	548,117,201
Kullanım Hakkı Varlıkları	589,126	17,595	147,224	-	753,945
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9,743,907	1,109	6,174	-	9,751,190
Peşin Ödenmiş Giderler	3,988,798	106,111	8,304,118	-	12,399,027
Ertelenmiş Vergi Varlığı	33,918,843	688,320	22,794,601	(4,458,249)	52,943,515
Duran Varlıklar	532,600,911	18,937,580	404,546,171	(100,580,259)	855,504,403
TOPLAM VARLIKLAR	1,288,134,928	157,084,625	431,247,028	(248,385,415)	1,628,081,166
KAYNAKLAR					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	470,120,847	3,634,678	-	-	473,755,525
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	83,347,965	25,326	61,817,311	-	145,190,602
Ticari Borçlar	192,167,716	9,043,993	13,284,759	-	214,496,468
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18,304,450	696,678	309,260	-	19,310,388
Diğer Borçlar	18,664,039	120,914,365	27,146,798	(147,805,156)	18,920,046
Ertelenmiş Gelirler	2,931,462	-	3,654,246	-	6,585,708
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	450,379	-	-	450,379
Kısa Vadeli Karşılıklar	5,750,153	324,419	451,503	-	6,526,075
Kısa Vadeli Yükümlülükler	791,286,632	135,089,838	106,663,877	(147,805,156)	885,235,191
Uzun Vadeli Borçlanmalar	192,890,472	-	388,447,896	-	581,338,368
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	51,000,666	1,437,775	261,221	-	52,699,662
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	818,824	657,134	8,486,294	(4,458,249)	5,504,003
Uzun Vadeli Yükümlülükler	244,709,962	2,094,909	397,195,411	(4,458,249)	639,542,033
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)	1,100,100	53,323	(55,394)	98	1,098,127
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10,147,245	313,217	127,759	(127,759)	10,460,462
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	52,006,850	(1,163,921)	(154,700,002)	64,634,038	(39,223,035)
Net Dönem Karı/Zararı	(61,600,994)	8,697,259	(25,984,623)	5,626,239	(73,262,119)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	(20,687,191)	(20,687,191)
ÖZKAYNAKLAR	252,138,334	19,899,878	(72,612,260)	(96,122,010)	103,303,942
TOPLAM KAYNAKLAR	1,288,134,928	157,084,625	431,247,028	(248,385,415)	1,628,081,166

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
VARLIKLAR					
Nakit ve Nakit Benzerleri	29,872,164	739,196	322,144	-	30,933,504
Ticari Alacaklar	70,243,437	46,819,176	7,176,819	-	124,239,432
Diğer Alacaklar	46,342,093	315,923	6,124,334	(38,893,568)	13,888,782
Stoklar	394,521,680	71,196,223	501,029	-	466,218,932
Canlı Varlıklar	-	3,814,567	-	-	3,814,567
Peşin Ödenmiş Giderler	3,978,425	156,024	1,038,302	-	5,172,751
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	211,159	380,262	10,235	-	601,656
Diğer Dönen Varlıklar	71,194,050	5,780,609	9,933,597	-	86,908,256
Dönen Varlıklar	616,363,008	129,201,980	25,106,460	(38,893,568)	731,777,880
Finansal Yatırımlar	82,180,000	1,142,000	12,800,010	(96,122,010)	-
Diğer Alacaklar	53,249	15,682	86,589	-	155,520
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	161,886,255	-	-	-	161,886,255
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	66,075,000	-	-	-	66,075,000
Maddi Duran Varlıklar	170,201,928	17,511,047	299,676,076	-	487,389,051
Kullanım Hakkı Varlıkları	712,113	30,792	204,458	-	947,363
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9,986,748	1,237	6,917	-	9,994,902
Peşin Ödenmiş Giderler	1,413,428	90,091	33,162,738	-	34,666,257
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21,113,398	652,086	20,677,035	(5,019,782)	37,422,737
Duran Varlıklar	513,622,119	19,442,935	366,613,823	(101,141,792)	798,537,085
TOPLAM VARLIKLAR	1,129,985,127	148,644,915	391,720,283	(140,035,360)	1,530,314,965
KAYNAKLAR					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	381,401,005	3,452,672	-	-	384,853,677
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	90,357,387	43,144	57,633,787	-	148,034,318
Ticari Borçlar	131,486,160	101,285,131	34,378,243	-	267,149,534
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12,920,547	663,548	326,066	-	13,910,161
Diğer Borçlar	2,159,505	14,755,917	24,431,135	(38,893,568)	2,452,989
Ertelenmiş Gelirler	1,771,983	-	2,260,891	-	4,032,874
Kısa Vadeli Karşılıklar	6,436,900	327,378	408,522	-	7,172,800
Kısa Vadeli Yükümlülükler	626,533,487	120,527,790	119,438,644	(38,893,568)	827,606,353
Uzun Vadeli Borçlanmalar	157,214,448	-	310,928,865	-	468,143,313
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	47,078,771	1,249,286	232,306	-	48,560,363
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1,531,752	679,259	7,751,354	(5,019,782)	4,942,583
Uzun Vadeli Yükümlülükler	205,824,971	1,928,545	318,912,525	(5,019,782)	521,646,259
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)	(14,554)	41,279	(58,643)	3,102	(28,816)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10,147,245	313,217	127,759	(127,759)	10,460,462
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	43,982,784	381,407	(130,519,534)	60,297,292	(25,858,051)
Net Dönem Karı/Zararı	(6,973,939)	13,452,677	(24,180,468)	4,336,746	(13,364,984)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	(15,063,956)	(15,063,956)
ÖZKAYNAKLAR	297,626,669	26,188,580	(46,630,886)	(96,122,010)	181,062,353
TOPLAM KAYNAKLAR	1,129,985,127	148,644,915	391,720,283	(140,035,360)	1,530,314,965

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	221,681,174	86,017,288	24,465,827	(186,552)	331,977,737
Satışların Maliyeti (-)	(215,949,848)	(78,500,299)	(11,914,349)	190,741	(306,173,755)
BRÜT KAR/ZARAR	5,731,326	7,516,989	12,551,478	4,189	25,803,982
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7,577,131)	(410,873)	(369,365)	64,282	(8,293,087)
Pazarlama Giderleri (-)	(8,883,006)	(156,791)	-	-	(9,039,797)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(952,111)	-	-	-	(952,111)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	9,991,061	2,885,156	607,553	(71,262)	13,412,508
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(17,372,861)	(108,502)	(4,649,833)	2,791	(22,128,405)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(19,062,722)	9,725,979	8,139,833	-	(1,196,910)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4,900	-	-	-	4,900
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	3,439,295	-	-	-	3,439,295
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	(15,618,527)	9,725,979	8,139,833	-	2,247,285
Finansman Gelirleri (+)	4,440,470	5,817	383,505	(1,352,814)	3,476,978
Finansman Giderleri (-)	(64,219,973)	(645,528)	(35,891,399)	1,352,814	(99,404,086)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(75,398,030)	9,086,268	(27,368,061)	-	(93,679,823)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri					
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	-	(450,379)	-	-	(450,379)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	13,797,036	61,370	1,383,438	-	15,241,844
DÖNEM KARI/ZARARI	(61,600,994)	8,697,259	(25,984,623)	-	(78,888,358)

31 Mart 2019	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	176,524,071	49,544,059	21,970,249	(143,098)	247,895,281
Satışların Maliyeti (-)	(154,195,124)	(43,999,512)	(11,063,939)	143,098	(209,115,477)
BRÜT KAR/ZARAR	22,328,947	5,544,547	10,906,310	-	38,779,804
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6,229,969)	(480,774)	(362,315)	20,597	(7,052,461)
Pazarlama Giderleri (-)	(6,966,740)	(99,662)	-	-	(7,066,402)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(261,004)	-	-	-	(261,004)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11,151,413	395,323	512,565	(20,597)	12,038,704
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(7,018,644)	(2,167,149)	(93,693)	-	(9,279,486)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	13,004,003	3,192,285	10,962,867	-	27,159,155
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	176	-	176
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	(11,384)	-	(11,384)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	1,179,596	-	-	-	1,179,596
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	14,183,599	3,192,285	10,951,659	-	28,327,543
Finansman Gelirleri (+)	3,757,862	-	384,163	(810,852)	3,331,173
Finansman Giderleri (-)	(37,097,338)	(745,417)	(22,445,222)	810,852	(59,477,125)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(19,155,877)	2,446,868	(11,109,400)	-	(27,818,409)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri					
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	-	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	2,357,443	102,808	169,307	-	2,629,558
DÖNEM KARI/ZARARI	(16,798,434)	2,549,676	(10,940,093)	-	(25,188,851)

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Bölmelere Göre Varlıklar					
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	66,075,000	-	-	-	66,075,000
Maddi Duran Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	170,728,201	16,966,763	360,422,237	-	548,117,201
Kullanım Hakkı Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	589,126	17,595	147,224	-	753,945
Maddi Olmayan Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	9,743,907	1,109	6,174	-	9,751,190
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	5,116,742	46,881	63,842,772	-	69,006,395
Amortisman giderleri	4,956,297	604,490	3,154,588	-	8,715,375
Toplam Varlıklar	120,013,113	4,848,429	11,516,304	-	136,377,846
Toplam yükümlülükler	836,829,909	-	451,911,774	-	1,288,741,683
Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(716,816,796)	4,848,429	(440,395,470)	-	(1,152,363,837)
Finansal borçlar	746,359,284	3,660,004	450,265,207	-	1,200,284,495
- USD	136,831,919	-	114,674,043	-	251,505,962
- EURO	571,562,684	-	335,392,225	-	906,954,909
- TL	37,964,681	3,660,004	198,939	-	41,823,624
İhracat	175,845,296	9,570,717	-	-	185,416,013
İthalat	76,505,809	-	59,073,476	-	135,579,285
Toplam borçlar	1,035,996,594	137,184,747	503,859,288	(152,263,405)	1,524,777,224
Hazır değerler	(32,774,556)	(1,126,807)	(3,642,750)	-	(37,544,113)
Net borç	1,003,222,038	136,057,940	500,216,538	(152,263,405)	1,487,233,111
Toplam öz sermaye	252,138,334	19,899,878	(72,612,260)	(96,122,010)	103,303,942
Toplam sermaye	1,255,360,372	155,957,818	427,604,278	(248,385,415)	1,590,537,053
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	79.92%	87.24%	116.98%	-	93.51%
31 Aralık 2019	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Bölmelere Göre Varlıklar					
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	66,075,000	-	-	-	66,075,000
Maddi Duran Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	170,201,927	17,511,048	299,676,076	-	487,389,051
Kullanım Hakkı Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	712,113	30,792	204,458	-	947,363
Maddi Olmayan Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	9,986,748	1,237	6,917	-	9,994,902
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	44,476,218	1,099,322	58,460,397	-	104,035,937
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımları	62,424	-	-	-	62,424
Amortisman giderleri	19,727,957	2,425,096	11,797,124	-	33,950,177
Toplam Varlıklar	68,777,428	3,757,407	34,905,637	-	107,440,472
Toplam yükümlülükler	759,839,662	-	389,389,210	-	1,149,228,872
Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(691,062,234)	3,757,407	(354,483,573)	-	(1,041,788,400)
Finansal borçlar	628,972,840	3,495,816	368,562,652	-	1,001,031,308
- USD	90,632,384	-	105,569,875	-	196,202,259
- EURO	517,320,607	-	262,752,667	-	780,073,274
- GBP	-	-	-	-	-
- TL	21,019,849	3,495,816	240,110	-	24,755,775
İhracat	948,451,111	23,384,506	-	-	971,835,617
İthalat	489,138,822	472,348	24,969,560	-	514,580,730
Toplam borçlar	832,358,458	122,456,335	438,351,169	(43,913,350)	1,349,252,612
Hazır değerler	(29,872,163)	(739,196)	(322,145)	-	(30,933,504)
Net borç	802,486,295	121,717,139	438,029,024	(43,913,350)	1,318,319,108
Toplam öz sermaye	297,626,669	26,188,580	(46,630,886)	(96,122,010)	181,062,353
Toplam sermaye	1,100,112,964	147,905,719	391,398,138	(140,035,360)	1,499,381,461
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	72.95%	82.29%	111.91%	-	87.92%

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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:

Ülke	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Almanya	63%	62%
İtalya	10%	11%
İngiltere	5%	3%
Hollanda	4%	5%
Rusya	4%	4%
Amerika	3%	1%
Fransa	3%	3%
Polonya	2%	2%
Birleşik Arap Emirlikleri	1%	1%
Çin	1%	2%
Diğer	4%	6%
	100%	100%

Büyük Müşterilere İlişkin Bilgi

Grup’un satış faaliyetleri yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda yaşanan dalgalanmalara ve rekabet koşullarına bağlı olarak belirlenmektedir. Risklerin dağıtılması açısından belli bir sektör, ülke, şahıs ve şirket üzerinde yoğunlaşılmasına özen gösterilmektedir. Ancak buna rağmen tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam % 60.74’tür. (31 Mart 2019: % 60.18). Söz konusu müşteri uluslararası büyük bir tedarikçi olup ticari ilişki uzun yıllardır sürdürülmektedir.

Tarım faaliyetlerinden elde edilen hasılat içerisinde en büyük alıcının payı ise %98.85’tir (31 Mart 2019: %83.46). Menderes’in fason olarak ürettirdiği kuru meyvenin (üzüm, incir ve kayısı) yurtiçi satışları Grup’un ilişkili tarafı olan Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Osman Akça)’ye imzalanan “Mal Satış Sözleşmesi” uyarınca yapılmakta olup, Osman Akça da bu ürünleri yurtdışında farklı müşterilere ihracatını gerçekleştirmektedir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Kasa	154,913	81,002
Bankalar	37,389,200	30,852,502
<i>Vadesiz mevduat</i>	26,793,819	5,783,889
<i>Vadeli mevduat</i>	10,595,381	25,068,613
	37,544,113	30,933,504

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduatın vade detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
1 aya kadar	10,595,381	25,068,613
	10,595,381	25,068,613

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların etkin faiz oranları TL için %10.63’tür, (31 Aralık 2019: TL %11.04’tür).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup’un banka mevduatları üzerinde, mevduat rehini bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 : Yoktur).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Bulunmamaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Bulunmamaktadır.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7):

	31.03.2020	31.12.2019
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	70,072,441	43,494,527
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	3,436,912	2,881,678
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	5,694
Reeskont	(311,817)	(345,712)
	73,197,536	46,036,187

b) İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 7):

	31.03.2020	31.12.2019
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	766,489	-
Reeskont	(9,710)	-
	756,779	-

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

	31.03.2020	31.12.2019
Akça Holding A.Ş.	2,270	6,367,331
	2,270	6,367,331

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

	31.03.2020	31.12.2019
Rıza Akça	90,550	85,050
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	17,057,525	-
	17,148,075	85,050

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	76,695,553	40,523,296
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	1,286,841	1,457,250
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.	-	29,167
	77,982,394	42,009,713

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	12,756,475	8,398,104
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	118	11,695
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.	1,568	959
Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	3,183
	12,758,161	8,413,941

c) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımları:

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmesi A.Ş.	-	5,325,000
	-	5,325,000

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

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Akça Holding A.Ş.	-	9,650,000
	-	9,650,000

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

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

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	277,597	194,524
	277,597	194,524

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

b İlişkili taraflara ödenen hizmet bedeli:

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Akça Holding A.Ş.	247,850	152,505
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	96,517	72,284
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	14,740	-
	359,107	224,789

c İlişkili taraflardan alınan kira bedeli:

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	47,830	32,550
Akça Holding A.Ş.	36,300	32,370
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	32,700	29,850
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	1,500	1,500
Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	1,500	1,500
Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1,500	1,500
	121,330	99,270

d İlişkili taraflara ödenen kira giderleri:

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmesi A.Ş.	-	30,000
	-	30,000

e İlişkili taraflardan alınan hizmet bedeli:

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	55,224	36,572
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	3,894	-
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	1,134	-
	60,252	36,572

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

f İlişkili taraflardan alınan kur farkları (Not 29.1):

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	2,216,888	607,219
	2,216,888	607,219

g İlişkili taraflardan alınan faizler (Not 29.1):

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	4,561	143,377
Rıza Akça	-	32,198
Akça Holding A.Ş.	99,495	108,249
	104,056	283,824

h İlişkili taraflara ödenen kur farkları (Not 29.2):

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	-	3,949,663
	-	3,949,663

İ) İlişkili taraflardan vade farkı giderleri :

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	308,678	-
	308,678	-

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2020	31.12.2019
Ticari alacaklar	70,662,684	69,252,570
Çekler ve senetler	2,561,893	2,095,093
Ticari alacaklar reeskontu	(1,031,343)	(614,056)
Şüpheli ticari alacaklar	65,554	65,554
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(65,554)	(65,554)
Gelir tahakkukları	12,647,830	7,469,638
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	84,841,064	78,203,245
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-a)	73,466,980	46,169,445
İlişkili şirketlerden gelir tahakkukları (Not 6-i-b)	42,373	212,454
İlişkili şirketlerden alacaklar reeskontu (Not 6-i-a)	(311,817)	(345,712)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	73,197,536	46,036,187
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	158,038,600	124,239,432

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 22 gündür (31 Aralık 2019: 23 gündür).

Alacak senetlerinin 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
1-30 gün	228,942	167,033
31-60 gün	34,000	215,590
61-90 gün	1,238,268	799,192
91-120 gün	365,396	272,068
121-150 gün	195,287	641,210
181-210 gün	500,000	-
	2,561,893	2,095,093

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Açılış bakiyesi	65,554	731,311
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-	(665,757)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	-
Kapanış bakiyesi	65,554	65,554

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2020	31.12.2019
Ticari borçlar	180,090,780	234,316,122
Ticari borçlar reeskontu	(1,510,600)	(2,777,931)
Borç senetleri	24,403,127	25,893,282
Borç senetleri reeskontu	(222,217)	(250,681)
Gider tahakkukları	10,978,599	9,968,742
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	213,739,689	267,149,534
İlişkili şirketlere borçlar (Not 6-i-b)	766,489	-
İlişkili şirketlere borçlar reeskontu (Not 6-i-b)	(9,710)	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	756,779	-
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	214,496,468	267,149,534

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 71 gündür (31 Aralık 2019: 61 gündür).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup’un ticari borçlarına banka tarafından 14,635,414 USD (93,364,359 TL), 426,367 EURO (3,076,236 TL) tutarında aval verilmiştir (31.12.2019: 19,963,413 USD (118,586,666 TL), 337,922 EURO (2,007,324 TL)) (Not 20).

Borç senetlerinin 31 Mart 2020, ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
1 – 30 gün	13,555,739	13,498,290
31 – 60 gün	8,196,537	10,520,205
61 – 90 gün	1,680,673	1,874,787
91 – 120 gün	528,962	-
210-240 gün	441,216	-
	24,403,127	25,893,282

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Finansal Borçlar:		
TL cinsinden banka kredileri	16,722,319	21,213,539
USD cinsinden banka kredileri	105,418,610	60,766,162
EUR cinsinden banka kredileri	351,332,516	302,820,056
Kredi kartı borçları (TL)	282,080	53,920
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	473,755,525	384,853,677
Finansal Kiralama Borçları:		
EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net	4,170,259	3,865,231
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar:		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net	565,629	584,133
Banka Kredileri:		
USD cinsinden banka kredileri	49,503,373	46,365,510
EUR cinsinden banka kredileri	90,951,341	97,219,444
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım	145,190,602	148,034,318
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları:		
EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net	3,058,933	3,659,549
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar:		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net	296,118	461,488
Uzun Vadeli Banka Kredileri:		
TL cinsinden banka kredileri	23,957,478	2,442,695
USD cinsinden banka kredileri	96,583,979	89,070,587
EUR cinsinden banka kredileri	457,441,860	372,508,994
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	581,338,368	468,143,313
Toplam Finansal Yükümlülükler	1,200,284,495	1,001,031,308

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, banka kredileri ve diğer mali borçların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2020	31.12.2019
3 aya kadar	246,721,202	205,725,724
3 ile 12 ay arası	367,489,037	322,712,907
1 ile 5 yıl arası	422,423,319	356,864,778
5 yıldan fazla	155,559,998	107,157,498
	1,192,193,556	992,460,907

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2020	31.12.2019
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	218,527,068	169,246,045
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	83,095,126	77,388,571
3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler	66,208,963	54,897,437
4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler	47,194,614	47,894,727
5 – 6 yıl içerisinde ödenecekler	40,682,806	35,718,984
6 – 7 yıl içerisinde ödenecekler	37,507,400	32,408,892
7 – 8 yıl içerisinde ödenecekler	31,866,397	27,154,840
8 – 9 yıl içerisinde ödenecekler	16,070,355	11,262,512
9 – 10 yıl içerisinde ödenecekler	11,096,759	4,803,941
10 – 11 yıl içerisinde ödenecekler	10,938,780	3,246,327
11 – 12 yıl içerisinde ödenecekler	7,397,548	-
12 – 13 yıl içerisinde ödenecekler	7,397,501	-
	577,983,317	464,022,276

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, TL, USD ve EURO cinsinden banka kredilerinin etkin faiz oranları sırasıyla %12 - %5.20 ve %2.89’dur (31.12.2019: TL %10.19 USD %6.32 ve EURO %3.09).

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 (879,334,200 TL), 25,000,000 EURO (180,375,000 TL) ve 97,310,000 TL’dir.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup’un finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	4,433,123	4,067,742
Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-)	(262,864)	(202,511)
	4,170,259	3,865,231
	31.03.2020	31.12.2019
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	3,129,366	3,712,415
Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-)	(70,433)	(52,866)
	3,058,933	3,659,549

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal kiralama borçlarının 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri	Toplam yükümlülük
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	4,433,123	(262,864)	4,170,259
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	2,871,219	(68,485)	2,802,734
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	258,147	(1,948)	256,199
	7,562,489	(333,297)	7,229,192

Finansal kiralama borçlarının 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri	Toplam yükümlülük
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	4,067,742	(202,511)	3,865,231
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	3,239,725	(52,866)	3,186,859
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	472,690	-	472,690
	7,780,157	(255,377)	7,524,780

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, faaliyet kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2020	31.12.2019
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	861,747	1,045,621
	861,747	1,045,621

Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlarının 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	565,629	584,133
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	214,946	322,235
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	81,172	139,253
	861,747	1,045,621

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	31.03.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve garantiler	428,686	678,326
KDV iade alacakları	10,636,527	6,839,591
Diğer çeşitli alacaklar	153,533	3,534
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11,218,746	7,521,451
Ortaklardan alacaklar (Not 6-i-c)	2,270	6,367,331
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2,270	6,367,331
Toplam Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	11,221,016	13,888,782

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	31.03.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve garantiler	138,975	155,520
	138,975	155,520

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	31.03.2020	31.12.2019
Alınan depozito ve teminatlar	22,400	22,400
Ödenecek vergi ve fonlar	1,657,870	2,337,550
Diğer çeşitli borçlar	91,701	7,989
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1,771,971	2,367,939
Ortaklara borçlar (Not 6-i-d)	17,148,075	85,050
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	17,148,075	85,050
Toplam Diğer Kısa Vadeli Borçlar	18,920,046	2,452,989

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – TÜREV ARAÇLAR

	31.03.2020	31.12.2019
Vadeli döviz işlemi gelir tahakkuku	380,475	-
	380,475	-

NOT 11 – STOKLAR

	31.03.2020	31.12.2019
İlk madde ve malzeme	174,907,873	191,876,939
Yarı mamüller	195,477,792	174,959,398
Mamüller	45,420,859	27,181,623
Ticari mallar	708,549	348,368
Diğer stoklar	734,497	1,425,775
Tarımsal ürünler (İncir, Üzüm ve Kayısı)	52,413,143	70,426,829
	469,662,713	466,218,932

Grup stoklarının tamamı sigorta teminatı kapsamındadır.

NOT 12 – CANLI VARLIKLAR

Kısa vadeli canlı varlıklar

	31.03.2020	31.12.2019
Canlı varlıklar (Domates)	2,801,519	3,814,567
	2,801,519	3,814,567

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2020	31.12.2019
Verilen sipariş avansları	6,198,875	1,925,611
Gelecek aylara ait giderler	2,032,410	2,940,391
İş avansları	65,112	306,749
	8,296,397	5,172,751

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2020	31.12.2019
Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar	11,979,189	34,258,875
Gelecek yıllara ait giderler	419,838	407,382
	12,399,027	34,666,257

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.03.2020	31.12.2019
Alınan avanslar	6,487,708	3,892,874
Ertelenmiş gelir	98,000	140,000
	6,585,708	4,032,874

NOT 14 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.03.2020	31.12.2019
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	636,660	601,656
	636,660	601,656

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	Pay (%)	31.12.2019	Pay (%)
Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmeleri A.Ş.	165,325,550	% 48	161,886,255	% 48
	165,325,550		161,886,255	

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların varlıklar, yükümlülükler ve özsermaye toplamaları ile 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

	31.03.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar	137,319,452	108,331,619
Duran Varlıklar	258,212,359	266,237,399
Toplam Varlıklar	395,531,811	374,569,018
Kısa vadeli yükümlülükler	34,033,261	20,187,572
Uzun vadeli yükümlülükler	17,070,320	17,118,414
Ana şirkete ait özkaynaklar	344,428,230	337,263,032
Toplam Kaynaklar	395,531,811	374,569,018
Satışlar, net	113,747,645	401,792,251
Satışların maliyeti	(108,047,310)	(390,638,946)
Net kar / (zarar)	9,209,606	21,651,249

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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

	Arsalar	Toplam
01 Ocak 2019 açılış bakiyesi	60,500,000	60,500,000
Girişler	62,424	62,424
Gerçeğe uygun değer değişimi	5,512,576	5,512,576
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	66,075,000	66,075,000
Girişler	-	-
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	66,075,000	66,075,000

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri imar izni bulunan arsalarından oluşmaktadır. Gayrimenkullerin detayları aşağıdaki gibidir;

	Manisa	İzmir
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	2,500,000	58,000,000
Giriş	-	62,424
Değer artış/azalışı	100,000	5,412,576
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	2,600,000	63,475,000
Giriş	-	-
Değer artış/azalışı	-	-
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla	2,600,000	63,475,000

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkul olarak takip ettiği arsaları Rota Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 25 Şubat 2020 tarihinde yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerlerinden ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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 2019 açılış 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	-	2,543	8,928,877	10,350,267	-	1,072,242	83,247,787	-	103,601,716
Çıkışlar	-	-	-	(16,115,713)	-	(1,763)	(13,690)	-	(16,131,166)
Transfer	-	-	5,814,761	36,173,360	-	14,200	(46,233,767)	-	(4,231,446)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	4,765,171	82,676,506	106,877,046	527,142,561	3,380,347	17,404,860	47,823,197	9,175	790,078,863
Girişler	-	-	48,900	1,330,775	-	235,586	67,391,134	-	69,006,395
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(23,005)	-	-	(23,005)
Transfer	-	11,111,860	-	22,288,360	-	-	(33,499,105)	-	(98,885)
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	4,765,171	93,788,366	106,925,946	550,761,696	3,380,347	17,617,441	81,715,226	9,175	858,963,368
Birikmiş Amortismanlar									
01 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	24,864,286	21,157,056	221,625,931	1,292,326	8,925,796	-	917	277,866,312
Girişler	-	4,913,057	2,185,842	22,073,534	55,612	2,651,889	-	1,835	31,881,769
Çıkışlar	-	-	-	(7,058,093)	-	(176)	-	-	(7,058,269)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	-	29,777,343	23,342,898	236,641,372	1,347,938	11,577,509	-	2,752	302,689,812
Girişler	-	1,273,619	543,449	5,856,540	13,899	491,394	-	459	8,179,360
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(23,005)	-	-	(23,005)
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	-	31,050,962	23,886,347	242,497,912	1,361,837	12,045,898	-	3,211	310,846,167
31.12.2019, Net Defter Değeri	4,765,171	52,899,163	83,534,148	290,501,189	2,032,409	5,827,351	47,823,197	6,423	487,389,051
31.03.2020, Net Defter Değeri	4,765,171	62,737,404	83,039,599	308,263,784	2,018,510	5,571,543	81,715,226	5,964	548,117,201

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların döneme ilişkin amortisman gideri tutarı 8,179,360 TL’dir (31 Aralık 2019: 31,881,769 TL).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar, 15,802,627 TL, 25,954,700 EURO (187,263,161 TL), 168,931,612 USD (1,000,758,384 TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır (31 Aralık 2019: 14,182,700 TL, 26,094,700 EURO (173,545,412 TL), 156,855,763 USD (931,754,603 TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır).

Maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde ipotek tutarları 134,950,000 USD (879,334,200 TL), 25,000,000 EURO (180,375,000 TL) ve 97,310,000 TL’dir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal kiralama konusu makinelerin net defter değeri 11,033,995 TL’dir (31 Aralık 2019: 11,292,663).

Grup’un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

NOT 18 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet Değerleri	Arsalar	Binalar	Tesisler	Taşıtlar	Toplam
01 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	-	-	-	-
Muhasebe politikası değişikliği	216,676	1,062,977	158,360	537,487	1,975,500
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	216,676	1,062,977	158,360	537,487	1,975,500
Girişler	-	-	-	-	-
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	216,676	1,062,977	158,360	537,487	1,975,500
Birikmiş Amortismanlar					
01 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	-	-	-	-
Muhasebe politikası değişikliği	43,335	544,607	127,568	312,627	1,028,137
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	43,335	544,607	127,568	312,627	1,028,137
Girişler	43,335	48,436	13,197	88,450	193,418
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	86,670	593,043	140,765	401,077	1,221,555
31.12.2019, Net Defter Değeri	173,341	518,370	30,792	224,860	947,363
31.03.2020, Net Defter Değeri	130,006	469,934	17,595	136,410	753,945

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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

Maliyet Değerleri	Haklar	Araştırma ve geliştirme giderleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
01 Ocak 2019 açılış bakiyesi	501,522	6,636,579	885,257	8,023,358
Girişler	282,780	-	151,441	434,221
Çıkışlar	(115,272)	-	-	(115,272)
Transfer	34,137	4,197,309	-	4,231,446
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	703,167	10,833,888	1,036,698	12,573,753
Girişler	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-
Transfer	-	98,885	-	98,885
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	703,167	10,932,773	1,036,698	12,672,638
Birikmiş Amortismanlar				
01 Ocak 2019 açılış bakiyesi	496,483	524,028	633,341	1,653,852
Girişler	20,567	834,045	185,659	1,040,271
Çıkışlar	(115,272)	-	-	(115,272)
Transfer	-	-	-	-
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	401,778	1,358,073	819,000	2,578,851
Girişler	26,538	271,671	44,388	342,597
Çıkışlar	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	428,316	1,629,744	863,388	2,921,448
31.12.2019, Net Defter Değeri	301,389	9,475,815	217,698	9,994,902
31.03.2020, Net Defter Değeri	274,851	9,303,029	173,310	9,751,190

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların döneme ilişkin itfa gideri tutarı 342,597TL’dir (31 Aralık 2019: 1,040,271 TL).

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31.03.2020	31.12.2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2,364,752,999	2,096,804,368
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	177,402,450	56,734,140
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
Toplam	2,542,155,449	2,153,538,508

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 (744,453,000 TL), 7,500,000 EURO (54,112,500 TL) ve 122,500,000 TL kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 114,250,000 USD (678,667,850 TL), 7,500,000 EURO (49,879,500 TL) ve 122,500,000 TL).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, bağlı ortaklık Tan Elektrik'in yatırım kredisi için teminat olarak verilen kefaletin detayı aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Commerzbank AG	EURO	17,894,083	7.2150	129,105,807
AKA European Export&Trade Bank	EURO	6,693,921	7.2150	48,296,643
				177,402,450

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde finansal kurumlara verilmiş ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	TL	97,310,000	1.0000	97,310,000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	USD	134,950,000	6.5160	879,334,200
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	EURO	25,000,000	7.2150	180,375,000
				1,157,019,200

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020 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	14,802,545	1.0000	14,802,545
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	TL	2,025,902	1.0000	2,025,902
Gümrük idaresi	TL	12,758,140	1.0000	12,758,140
Kredi teminatı	USD	7,703,500	6.5160	50,196,006
Kredi teminatı	EURO	26,054,800	7.2150	187,985,382
Gıda Tarım Hayvancılık Müdürlüğü	TL	625,669	1.0000	625,669
Kamu kurumları	TL	2,035,516	1.0000	2,035,516
				270,429,160

31 Mart 2020 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	32,189,772	1.0000	32,189,772
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	EURO	11,190,000	7.2150	80,735,850
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	USD	4,500,000	6.5160	29,322,000
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	TL	58,000	1.0000	58,000
Halk Bank A.Ş.	USD	1,000,000	6.5160	6,516,000
Halk Bank A.Ş.	EURO	12,650,000	7.2150	91,269,750
Denizbank A.Ş.	USD	1,796,500	6.5160	11,705,994
Denizbank A.Ş.	EURO	2,214,800	7.2150	15,979,782
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	USD	407,000	6.5160	2,652,012
				270,429,160

31 Mart 2020 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	14,297,492	6.5160	93,162,461
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	EURO	426,367	7.2150	3,076,236
İşbankası A.Ş	USD	337,922	6.5160	2,201,898
				98,440,595

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020 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	6.5160	58,644,000
Eximbank A.Ş.	USD	25,000,000	6.5160	162,900,000
Finansbank A.Ş.	TL	13,000,000	1.0000	13,000,000
Halk Bankası A.Ş.	TL	10,000,000	1.0000	10,000,000
İşbankası A.Ş.	USD	9,500,000	6.5160	61,902,000
Odea Bank A.Ş.	TL	33,000,000	1.0000	33,000,000
Şekerbank A.Ş.	USD	3,750,000	6.5160	24,435,000
Şekerbank A.Ş.	TL	2,500,000	1.0000	2,500,000
Şekerbank A.Ş.	EURO	7,500,000	7.2150	54,112,500
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	6.5160	423,540,000
Turkland Bank A.Ş.	TL	15,000,000	1.0000	15,000,000
Arap Türk Bankası A.Ş.	USD	2,000,000	6.5160	13,032,000
				921,065,500

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, verilen teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Senetleri	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Eximbank	USD	480,000	6.5160	3,127,680
Eximbank	EURO	1,817,250	7.2150	13,111,459
				16,239,139

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Bono	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Türk Eximbank	USD	7,365,000	6.5160	47,990,340
Türk Eximbank	EUR	19,476,200	7.2150	140,520,783
Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası	EUR	14,075,000	7.2150	101,551,125
				290,062,248

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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

	31.03.2020	31.12.2019
Dava karşılıkları	437,081	437,081
Personel izin karşılıkları	6,088,994	6,735,719
	6,526,075	7,172,800

	31.03.2020	31.12.2019
Dönem başı izin karşılığı	6,735,719	3,897,322
Dönem içinde ayrılan	(646,725)	2,838,397
Kapanış bakiyesi	6,088,994	6,735,719

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı karşılıkları	52,699,662	48,560,363
	52,699,662	48,560,363

01 Ocak – 31 Mart 2020 döneminde Grup’ta ortalama 4,294 kişi çalışmaktadır (01.01-31.12.2019: 4,285 kişi). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 97’dir (01.01-31.12.2019: % 97).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
01 Ocak bakiyesi	48,560,363	35,840,240
Dönem içerisindeki artış	7,326,810	18,082,812
Faiz maliyeti	768,368	2,331,624
Ödemeler	(2,543,446)	(8,030,600)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp, net	(1,412,433)	336,287
Kapanış bakiyesi	52,699,662	48,560,363

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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

	31.03.2020	31.12.2019
Personele borçlar	15,198,651	10,038,352
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	4,111,737	3,871,809
	19,310,388	13,910,161

NOT 23 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31.03.2020	31.12.2019
Devreden KDV	83,995,270	86,908,256
	83,995,270	86,908,256

NOT 24 – ÖZKAYNAKLAR

24.1 Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri 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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020		31.12.2019	
Hissedarlar:	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Halka açık kısım	51.93%	129,828,520	46.88%	117,189,944
Akça Holding A.Ş.	45.68%	114,208,053	50.73%	126,829,500
Diğer	2.39%	5,963,427	2.39%	5,980,556
Toplam	100.00%	250,000,000	100.00%	250,000,000

Şirket ana sözleşmesine göre, Yönetim Kurulu Üyeleri’nin yarısından bir fazlasının, A Grubu (100,000 TL) hissedarların gösterecekleri adaylar arasından seçilmesi zorunludur.

24.2 Sermaye Düzeltme Farkları

	31.03.2020	31.12.2019
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	485,133	485,133
	485,133	485,133

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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)

	31.03.2020	31.12.2019
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1,098,127	(28,816)
	1,098,127	(28,816)

24.4 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

	31.03.2020	31.12.2019
Yasal yedekler	10,460,462	10,460,462
	10,460,462	10,460,462

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 ulaşılncaya 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 dağıtılabilir.

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24.5 Geçmiş Yıllar Karları / 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.

	31.03.2020	31.12.2019
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	(39,223,035)	(25,858,051)
	(39,223,035)	(25,858,051)

24.6 Kontrol Gücü Olmayan Paylar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	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	13,353,321	2,150,702	79.17%	20.83%	2,781,941	448,063	450,572
Tan Elektrik	251,364	(7,873,724)	67.90%	32.10%	(1,240,975)	(2,527,465)	(2,527,828)
Akça Enerji	(72,863,624)	(18,110,899)	80.42%	19.58%	(22,228,157)	(3,546,837)	(3,545,979)
					(20,687,191)	(5,626,239)	(5,623,235)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 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	11,190,575	(1,545,328)	79.17%	20.83%	2,331,369	(321,943)	(314,391)
Tan Elektrik	8,126,219	5,758,202	67.90%	32.10%	1,286,853	1,848,383	1,849,816
Akça Enerji	(54,757,105)	(29,938,670)	80.42%	19.58%	(18,682,178)	(5,863,186)	(5,873,277)
					(15,063,956)	(4,336,746)	(4,337,852)

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

25.1 Hasılat

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Yurtiçi satışlar	146,781,535	104,883,326
Yurtdışı satışlar	185,416,013	141,607,129
Diğer satışlar	1,710,095	2,056,748
	333,907,643	248,547,203
Satıştan iadeler	(372,281)	(505,758)
Satış indirimleri	-	-
Diğer indirimler	(1,557,625)	(146,164)
Satış Gelirleri, (net)	331,977,737	247,895,281

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25.2 Satışların Maliyeti

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Direk ilk madde malzeme giderleri	180,022,342	185,550,443
Direk işçilik giderleri	49,144,716	35,093,947
Genel üretim giderleri	17,457,327	13,421,480
Amortisman giderleri	4,576,978	4,043,461
<u>Yarımamul stoklarında değişim</u>		
1. Dönem başı yarımamul (+)	174,959,398	123,914,118
2. Dönem sonu yarımamul (-)	(195,477,792)	(191,501,368)
Üretilen mamul maliyeti	230,682,969	170,522,081
<u>Mamul stoklarında değişim</u>		
1. Dönem başı mamul (+)	27,181,623	16,245,387
2. Dönem sonu mamul (-)	(45,420,859)	(37,158,463)
Satılan mamul maliyeti	212,443,733	149,609,005
<u>Ticari mal maliyeti</u>		
1. Dönem başı ticari mal stoku (+)	348,368	906,815
2. Dönem içi alışlar (+)	2,241,504	1,898,818
3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)	(708,549)	(163,839)
Satılan ticari mallar maliyeti	1,881,323	2,641,794
Diğer hizmet maliyeti	246,394	408,636
Diğer satışların maliyeti	73,423,286	39,567,801
Canlı varlıkların maliyeti	5,660,180	5,267,447
Canlı varlıkların amortismanları	604,490	556,855
Enerji üretim maliyeti	8,759,761	8,141,752
Enerji amortismanı	3,154,588	2,922,187
Satışların maliyeti, net	306,173,755	209,115,477

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak – 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait her bir ana üretim grubu için, mal ve hizmet miktarları:

	Birim	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
İplik	Kg	2,835,228	3,723,705
Hambez	Mt2	30,264,485	35,054,829
Mamul bez	Mt2	44,400,033	42,587,028
Tela astar	Mt2	4,993,283	4,637,611
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	4,896,673	4,678,405
Elektrik	Kwh	54,404,048	57,490,856
Telef pamuğu	Kg	111,455	142,128
Parça bez	Kg	775,810	792,836
Üstübu	Kg	122,760	195,150
Telef tozu	Kg	15,310	76,950
Salkım domates	Kg	1,176,606	1,229,805
Kuru incir	Kg	1,731,166	216,932
Kuru kayısı	Kg	307,842	186,777
Kuru üzüm	Kg	4,173,070	2,773,214

01 Ocak – 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait her bir ana satış grubu için, mal ve hizmet miktarları:

	Birim	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
İplik	Kg	61,876	541,456
Hambez	Mt2	333	5,744
Mamul Bez	Mt2	3,934,459	2,658,631
Tela Astar	Mt2	4,990,134	4,437,033
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	4,351,627	3,939,513
Elektrik	Kwh	40,061,030	39,054,638
Telef Pamuğu	Kg	92,300	78,700
Parça Bez	Kg	758,060	722,380
Üstübu	Kg	122,760	195,150
Telef Tozu	Kg	15,310	76,950
Salkım domates	Kg	1,180,771	1,283,755
Kuru İncir	Kg	1,731,166	216,932
Kuru Kayısı	Kg	307,842	186,777
Kuru Üzüm	Kg	4,173,070	2,773,214

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Araştırma ve geliştirme giderleri	952,111	261,004
Pazarlama giderleri	9,039,797	7,066,402
Genel yönetim giderleri	8,293,087	7,052,461
	18,284,995	14,379,867

26.1 Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
İlk madde ve malzeme giderleri	399,695	84,465
Personel ücretleri	503,604	162,608
Diğer giderler	48,812	13,931
	952,111	261,004

26.2 Pazarlama Giderleri

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Personel ücretleri	2,759,629	2,263,876
İhracat giderleri	4,070,870	4,230,394
İç satış nakliye giderleri	1,264,738	50,257
Amortisman giderleri	71,330	61,565
Diğer giderler	855,677	254,064
Fuar gideri	17,553	206,246
	9,039,797	7,066,402

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Personel giderleri	4,333,505	2,169,218
Sigorta giderleri	433,109	397,246
Eğitim ve danışmanlık giderleri	386,860	428,355
Ofis giderleri	270,130	627,855
Sermaye piyasası masrafları	108,322	90,211
Tamir ve bakım giderleri	25,356	35,995
Seyahat masrafları	171,996	284,751
Oda üyelik aidatları	67,061	103,960
Vergi, resim ve harçlar	1,009,464	762,658
Holding giderlerine katılma payı (*)	307,224	199,528
Kıdem tazminatı karşılık gideri	313,032	322,179
İzin karşılığı	321,503	1,011,722
Amortisman giderleri	307,989	271,131
Diğer giderler	237,536	347,652
	8,293,087	7,052,461

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Konusu kalmayan karşılıklar	16,949	215,513
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	7,192,802	5,151,825
İlişkili şirketler ile ilgili ticari kur farkı gelirleri (6-iii-f)	2,216,888	607,219
Borç reeskont gelirleri / (giderler), net	2,702,295	5,070,403
Kira gelirleri	136,810	129,082
Diğer gelir ve karlar	1,146,764	864,662
	13,412,508	12,038,704

27.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri	17,438,709	3,310,001
Alacak reeskont gelirleri / (giderler), net	4,371,772	3,963,624
Diğer gider ve zararlar	220,217	5,861
Bağış giderleri	97,707	2,000,000
	22,128,405	9,279,486

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Sabit kıymet satış karı	4,900	176
	4,900	176

28.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Sabit kıymet satış zararı	-	11,384
	-	11,384

28.3 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlara ilişkin paylar	3,439,295	1,179,596
	3,439,295	1,179,596

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Faiz gelirleri	270,589	220,777
İlişkili şirketlerden alınan faiz gelirleri (6-iii-g)	104,056	283,824
Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	2,644,808	2,781,672
Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı geliri	457,525	44,900
	3,476,978	3,331,173

29.2 Finansman Giderleri (-)

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Faiz giderleri	10,528,694	8,529,849
Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri	85,141,907	43,062,046
İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı giderleri (6-iii-h)	-	3,949,663
Kredi komisyon giderleri	2,586,981	2,477,810
Kullanım varlığı finansman gideri	762,363	-
Vade farkı giderleri	308,678	43,863
Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı gideri	56,142	174,550
Diğer finansman giderleri	19,321	1,239,344
	99,404,086	59,477,125

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.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 22 (2019: % 22)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 22’dir (2019: % 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
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Bu uygulama ile Gelir ve Kurumlar Vergisi mükellefleri;

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

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

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

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

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

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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 aktif ve yükümlülüğü Tebliğ'e göre hazırlanan mali tablolar ile Grup'un yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar Tebliğ ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

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

	31.03.2020		31.12.2019	
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
Alacak reeskontları	1,343,160	268,631	959,768	211,149
Kıdem tazminatı karşılığı	52,699,662	10,539,932	48,560,363	9,712,072
Personel izin karşılıkları	6,088,994	1,217,799	6,735,719	1,481,858
Aktifleşen finansman giderleri iptali (arsa, bina hariç)	84,346,435	16,869,287	75,396,642	15,079,328
Aktifleşen finansman giderleri iptali (arsa ve bina)	31,432,117	3,143,212	31,432,118	3,143,212
İndirilebilir mali zarar zararları	75,367,269	15,073,454	18,364,982	4,040,296
Kur farkı düzeltmeleri	1,580,712	316,142	2,403,629	528,798
Diğer düzeltmelerin etkisi	27,575,260	5,515,058	14,663,724	3,226,024
Ertelenen vergi varlıkları		52,943,515		37,422,737
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Maddi duran varlıklar faydalı ömür farkları	20,972,293	4,194,458	14,330,502	2,866,100
Borç reeskontları	1,742,527	348,505	3,028,612	666,294
Finansal borçlara ilişkin düzeltmeler	1,822,858	364,572	715,218	157,349
YAGM değer artışı	1,069,127	106,913	1,069,127	106,913
Diğer düzeltmelerin etkisi	467,474	93,494	3,229,594	710,511
Sigorta tazminat tahakkuku	1,980,306	396,061	1,979,172	435,416
Ertelenen vergi yükümlülükleri		5,504,003		4,942,583
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net		47,439,512		32,480,154

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

05 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 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
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Cari kurumlar vergisi	(450,379)	-
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	15,241,844	2,629,558
	14,791,465	2,629,558

Ertelenmiş Vergi (Aktifi) / Pasifi Hareketleri	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.12.2019
Dönem başı açılış bakiyesi	32,480,154	34,795,658
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	15,241,844	(2,382,761)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp geçmiş dönem etkisi	(282,486)	67,257
Dönem sonu kapanış bakiyesi	47,439,512	32,480,154

NOT 31 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
Ana ortaklığa ait dönem net karı / (zararı)	(73,262,119)	(22,697,880)
Tedavüldeki payların ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli paya isabet eden)	250,000,000	250,000,000
Pay başına düşen basit ve pay başına bölünmüş kazanç (TL)	(0.2930)	(0.0908)

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31.03.2020	31.12.2019
Hazır değerler	37,544,113	30,933,504
Ticari alacaklar	158,038,600	124,239,432
Diğer alacaklar	11,359,991	14,044,302
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	1,193,055,303	993,506,528
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7,229,192	7,524,780
Diğer borçlar	18,920,046	2,452,989
Ticari borçlar	214,496,468	267,149,534

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	73,197,536	84,841,064	2,270	11,357,721	37,389,200
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	73,197,536	84,841,064	2,270	11,357,721	37,389,200
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	65,554	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(65,554)	-	-	-
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
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf (*)	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	46,036,187	78,203,245	6,367,331	7,676,971	30,852,502
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	46,036,187	78,203,245	-	7,676,971	30,852,502
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	6,367,331	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	65,554	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(65,554)	-	-	-
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	-	-	-	-	-

(*) Grup’un ilişkili taraflarından Akça Holding A.Ş.’den 6,367,331 TL tutarında diğer alacağı, anapara ve vade farkı dahil olmak üzere Şubat 2020 döneminde kapatılmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

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

Grup’un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

31 Mart 2020						
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 Yıdan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1,458,735,358	1,559,320,289	461,179,254	432,913,660	468,528,122	196,699,253
Finansal borçlar	1,192,193,556	1,289,702,174	247,352,622	380,486,171	465,164,128	196,699,253
Finansal kiralama yükümlülükleri	7,229,192	7,913,309	1,137,128	3,412,187	3,363,994	-
Ticari borçlar	214,496,468	216,888,664	187,533,482	29,355,182	-	-
- İlişkili taraf	756,779	766,489	766,489	-	-	-
- Diğer taraf	213,739,689	216,122,175	186,766,993	29,355,182	-	-
Diğer borçlar	44,816,142	44,816,142	25,156,022	19,660,120	-	-
- İlişkili taraf	17,148,075	17,148,075	-	17,148,075	-	-
- Diğer taraf	27,668,067	27,668,067	25,156,022	2,512,045	-	-
	1,458,735,358	1,559,320,289	461,179,254	432,913,660	468,528,122	196,699,253

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Grup’un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

31 Aralık 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 Yıllan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1,287,531,245	1,360,613,991	462,806,197	346,085,034	402,493,181	149,229,579
Finansal borçlar	992,460,907	1,064,951,326	189,916,712	327,383,302	398,421,733	149,229,579
Finansal kiralama yükümlülükleri	7,524,780	8,341,677	1,047,391	3,222,838	4,071,448	-
Ticari borçlar	267,149,534	266,924,964	266,283,881	641,083	-	-
- İlişkili taraf	-	-	-	-	-	-
- Diğer taraf	267,149,534	266,924,964	266,283,881	641,083	-	-
Diğer borçlar	20,396,024	20,396,024	5,558,213	14,837,811	-	-
- İlişkili taraf	85,050	85,050	85,050	-	-	-
- Diğer taraf	20,310,974	20,310,974	5,473,163	14,837,811	-	-
	1,287,531,245	1,360,613,991	462,806,197	346,085,034	402,493,181	149,229,579

Faiz Oranı Riski

Grup’un finansal yükümlülükleri, Grup’u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup’un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak sabit faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2020 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 2,459,937 TL değerinde artacak/azalacaktır.

Kur riski

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

31 Mart 2020 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 114,423,157 TL daha düşük / yüksek olacaktı (%20 oranında değer kaybı kazancı: 228,846,312 TL).

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 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 değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(30,430,827)	30,430,827	(30,430,827)	30,430,827
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(30,430,827)	30,430,827	(30,430,827)	30,430,827
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(84,649,800)	84,649,800	(84,649,800)	84,649,800
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(84,649,800)	84,649,800	(84,649,800)	84,649,800
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	657,372	(657,372)	657,372	(657,372)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	657,372	(657,372)	657,372	(657,372)
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	98	(98)	98	(98)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	98	(98)	98	(98)
TOPLAM (3+6+9+12)	(114,423,157)	114,423,157	(114,423,157)	114,423,157

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(60,861,654)	60,861,654	(60,861,654)	60,861,654
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(60,861,654)	60,861,654	(60,861,654)	60,861,654
	Euro'nun TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(169,299,600)	169,299,600	(169,299,600)	169,299,600
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(169,299,600)	169,299,600	(169,299,600)	169,299,600
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1,314,746	(1,314,746)	1,314,746	(1,314,746)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	1,314,746	(1,314,746)	1,314,746	(1,314,746)
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	196	(196)	196	(196)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	196	(196)	196	(196)
TOPLAM (3+6+9+12)	(228,846,312)	228,846,312	(228,846,312)	228,846,312

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 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 104,178,841 TL daha düşük / yüksek olacaktı(%20 oranında değer kaybı kazancı: 208,357,680 TL).

Kur riskine duyarlılık

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(30,758,594)	30,758,594	(30,758,594)	30,758,594
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(30,758,594)	30,758,594	(30,758,594)	30,758,594
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(74,231,773)	74,231,773	(74,231,773)	74,231,773
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(74,231,773)	74,231,773	(74,231,773)	74,231,773
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	811,483	(811,483)	811,483	(811,483)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	811,483	(811,483)	811,483	(811,483)
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	43	(43)	43	(43)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	43	(43)	43	(43)
TOPLAM (3+6+9+12)	(104,178,841)	104,178,841	(104,178,841)	104,178,841

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(61,517,187)	61,517,187	(61,517,187)	61,517,187
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(61,517,187)	61,517,187	(61,517,187)	61,517,187
	Euro'nun TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(148,463,545)	148,463,545	(148,463,545)	148,463,545
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(148,463,545)	148,463,545	(148,463,545)	148,463,545
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1,622,967	(1,622,967)	1,622,967	(1,622,967)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	1,622,967	(1,622,967)	1,622,967	(1,622,967)
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	85	(85)	85	(85)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	85	(85)	85	(85)
TOPLAM (3+6+9+12)	(208,357,680)	208,357,680	(208,357,680)	208,357,680

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Satışlara ilişkin yoğunlaşma riski

31 Mart 2020 ve 2019 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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla toplam % 60.74’tür. (31 Mart 2019: % 60,18). Söz konusu müşteri uluslararası büyük bir tedarikçi olup ticari ilişki uzun yıllardır sürdürülmektedir.

Tarım faaliyetlerinden elde edilen hasılat içerisinde en büyük alıcının payı ise %98,85’tir (31 Mart 2019: %83,46). Menderes’in fason olarak ürettirdiği kuru meyvenin (üzüm, incir ve kayısı) yurtiçi satışları Grup’un ilişkili tarafı olan Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Osman Akça)’ye imzalanan “Mal Satış Sözleşmesi” uyarınca yapılmakta olup, Osman Akça da bu ürünleri yurtdışında farklı müşterilere ihracatını gerçekleştirmektedir.

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

Tekstil:

Müşteri	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
A Firması	60.74%	60.18%
	60.74%	60.18%

Tarım:

Müşteri	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019
B Firması	98.85%	83.46%
	98.85%	83.46%

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup’un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020				
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	92,837,706	7,592,841	5,102,495	812,650	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	32,231,564	1,270,952	3,315,813	3,161	144
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	125,069,270	8,863,793	8,418,308	815,811	144
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	11,308,577	142,243	1,438,908	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	11,308,576	142,243	1,438,908	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	136,377,846	9,006,036	9,857,216	815,811	144
10. Ticari Borçlar	122,065,607	17,109,520	1,466,386	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	601,376,099	23,775,627	61,878,602	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	8,215,205	14,321	1,009,796	103,775	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	731,656,911	40,899,468	64,354,784	103,775	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	557,084,772	14,822,587	63,825,474	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	557,084,772	14,822,587	63,825,474	-	-
18. Toplam yükümlülükler	1,288,741,683	55,722,055	128,180,258	103,775	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1,152,363,837)	(46,716,019)	(118,323,042)	712,036	144
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1,152,363,836)	(46,716,019)	(118,323,042)	712,036	144
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat (*)	185,416,013	401,842	6,290,632	902,690	-
24. İthalat (**)	135,579,285	11,435,745	9,658,876	1,166	150

(*) Grup’un 01.01.-31.03.2020 tarihleri arasında toplam 133,471,073 TL’lik Türk Lirası ihracatı bulunmaktadır.

(**) Grup’un 01.01.-31.03.2020 tarihleri arasında 241,152 TL ithalatı bulunmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup’un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	64,587,607	4,444,105	4,522,078	1,043,426	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	8,122,514	695,630	599,837	81	70
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	1,887,308	317,718	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	74,597,429	5,457,453	5,121,915	1,043,507	70
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	32,843,043	-	4,938,358	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	32,843,043	-	4,938,358	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	107,440,472	5,457,453	10,060,273	1,043,507	70
10. Ticari Borçlar	172,839,503	24,200,265	4,373,303	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	511,036,405	18,035,028	60,732,074	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	113,836	8,017	9,956	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	683,989,744	42,243,310	65,115,333	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	465,239,128	14,994,543	56,561,595	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	465,239,128	14,994,543	56,561,595	-	-
18. Toplam yükümlülükler	1,149,228,872	57,237,853	121,676,928	-	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1,041,788,400)	(51,780,400)	(111,616,655)	1,043,507	70
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1,043,675,707)	(52,098,118)	(111,616,655)	1,043,507	70
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat (*)	971,835,617	31,822,692	25,123,689	2,461,220	-
24. İthalat (**)	514,580,730	77,623,883	10,800,934	20,735	18,557

(*) Grup’un 01.01.-31.12.2019 tarihleri arasında toplam 614,474,396 TL’lik Türk Lirası ihracatı bulunmaktadır.

(**) Grup’un 01.01.-31.12.2019 tarihleri arasında 539,176 TL ithalatı bulunmaktadır.

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 satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Toplam borçlar	1,524,777,224	1,349,252,612
Hazır değerler	(37,544,113)	(30,933,504)
Net borç	1,487,233,111	1,318,319,108
Toplam öz sermaye	103,303,942	181,062,353
Toplam sermaye	1,590,537,053	1,499,381,461
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	94%	88%

NOT 35 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 2013 yılı faaliyet dönemi içerisinde, ilişkili tarafı olan Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile finansal niletikli USD hesabında 2013 yılı Mart, Haziran ve Eylül dönem sonlarında yapılan kur değerleme işlemlerinde TL cinsinden hesaplanan kur farklarının sehven USD’ye çevrilerek USD bakiyeye eklendiği geriye dönük yapılan incelemeler sonucu tespit edilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihinde, 8,555,320 USD olarak görünmesi gereken borç tutarının, yapılan yanlışlık sonucunda 9,228,663 USD daha artırılarak 17,783,982 USD’ye çıkmıştır.

2013 faaliyet dönemi içerisinde yapılan hatalı işlemler sebebi ile Şirket lehine oluşan 9,228,663 USD anapara alacağının düzeltilmesi neticesinde 2013 yılında 19,696,735 TL anapara ve kur farkı ve diğer yıllarda ise 35,123,367 TL kur farkı düzeltilmesi olmak üzere toplam 54,820,102 TL’lik bakiye Şirket kayıtlarında geriye dönük olarak düzeltilmiştir.

NOT 36 - BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19’un (Koronavirüs) Şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri, tüm açılardan titizlikle takip edilmekte ve Şirketimizin bu olaydan mümkün olan en az şekilde etkilenmesi için gerekli aksiyonlar hızlıca alınmaktadır. Koronavirüs kaynaklı olarak gerek Şirket’in faaliyet gösterdiği sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlama paralelinde Şirket’in tedarik, üretim ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanabilmektedir. Bu kapsamda Şirketimizde 23.03.2020 - 30.03.2020 tarihleri arasında üretim faaliyetlerine geçici olarak ara verilmiş olup, çalışanlarımız bu süre zarfında yıllık izinlerine mahsuben ücretli izinli sayılmıştır. Akabinde, Şirketimiz tarafından 01.04.2020 – 30.06.2020 tarihleri arasında 3 (üç) ay süreyle daha düşük kapasite ile çalışılarak kısa çalışma modeline geçilmiştir. Ancak, yurtdışına yönelik Haziran ve Temmuz 2020 terminli siparişlerimizin yetiştirilebilmesi için tam zamanlı çalışmaya geçme kararı alınmıştır. Tüm bölümlerimiz için kısa çalışma ödeneğinden çıkmak üzere yetkili kurum ve kuruluşlara başvurular yapılmış olup 11 Mayıs 2020 tarihi itibarı ile kısa çalışma ödeneğinden çıkılmıştır.

Koronavirüs etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye’de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bu kapsamda, salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Şirket’in operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.