

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR

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	9-29
NOT 3 Bölümlere Göre Raporlama.....	30-34
NOT 4 Nakit ve Nakit Benzerleri	35
NOT 5 Finansal Yatırımlar.....	35
NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	36-40
NOT 7 Ticari Alacak ve Borçlar.....	41-42
NOT 8 Finansal Borçlar.....	43-45
NOT 9 Diğer Alacaklar ve Borçlar	46
NOT 10 Stoklar	47
NOT 11 Canlı Varlıklar.....	47
NOT 12 Peşin Odenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler.....	48
NOT 13 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	48
NOT 14 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	49
NOT 15 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	50
NOT 16 Maddi Duran Varlıklar.....	51-52
NOT 17 Kullanım Hakkı Varlıkları.....	52
NOT 18 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	53
NOT 19 Koşullu Varlık ve Borçlar.....	54-56
NOT 20 Karşılıklar	57
NOT 21 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....	58
NOT 22 Diğer Dönen Varlıklar ve Yükümlülükler	58
NOT 23 Özkaynaklar.....	58-60
NOT 24 Hasılat ve Satışların Maliyeti.....	61-63
NOT 25 Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri.....	64-65
NOT 26 Esas Faaliyetlerden Gelirler Giderler	66
NOT 27 Yatırım Faaliyetlerden Gelirler Giderler.....	67
NOT 28 Finansman Gelirleri Giderleri.....	68
NOT 29 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	69-72
NOT 30 Pay Başına Kazanç	72
NOT 31 Finansal Araçlar.....	72
NOT 32 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	73-81
NOT 33 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar.....	82
NOT 34 Finansal Tabloların Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından..	83

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 30.09.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Dönen Varlıklar		1,067,246,731	731,777,880
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	29,905,744	30,933,504
Ticari Alacaklar		368,622,897	124,239,432
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-7	99,654,186	46,036,187
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	268,968,711	78,203,245
Diğer Alacaklar		38,109,770	13,888,782
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-9	19,459,608	6,367,331
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	18,650,162	7,521,451
Stoklar	10	526,992,578	466,218,932
Canlı Varlıklar	11	8,299,483	3,814,567
Peşin Ödenmiş Giderler	12	7,449,589	5,172,751
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	1,182,424	601,656
Diğer Dönen Varlıklar	22	86,684,246	86,908,256
Duran Varlıklar		916,086,997	798,537,085
Diğer Alacaklar	9	119,520	155,520
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	14	172,449,476	161,886,255
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	66,145,000	66,075,000
Maddi Duran Varlıklar	16	601,511,858	487,389,051
Kullanım Hakkı Varlıkları	17	503,678	947,363
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	10,837,508	9,994,902
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3,202,234	34,666,257
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	61,317,723	37,422,737
TOPLAM VARLIKLAR		1,983,333,728	1,530,314,965

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 30.09.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1,041,462,869	827,606,353
Kısa Vadeli Borçlanmalar		455,717,881	384,853,677
- Banka Kredileri	8	455,717,881	384,853,677
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		246,506,512	148,034,318
- Banka Kredileri	8	240,867,816	143,584,954
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	5,208,787	3,865,231
- Diğer uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8	429,909	584,133
Ticari Borçlar		284,810,124	267,149,534
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-7	5,299	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	284,804,825	267,149,534
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	19,006,291	13,910,161
Diğer Borçlar		20,680,439	2,452,989
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-9	734,597	85,050
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	19,945,842	2,367,939
Ertelenmiş Gelirler	12	7,023,656	4,032,874
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	764,866	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		6,953,100	7,172,800
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar	20	6,516,019	6,735,719
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	20	437,081	437,081
Uzun Vadeli Yükümlülükler		960,605,291	521,646,259
Uzun Vadeli Borçlanmalar		897,114,550	468,143,313
- Banka Kredileri	8	895,481,622	464,022,276
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	1,470,680	3,659,549
- Diğer uzun vadeli borçlanmalar	8	162,248	461,488
Uzun Vadeli Karşılıklar		54,527,566	48,560,363
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20	54,527,566	48,560,363
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	8,963,175	4,942,583
Özkaynaklar		(18,734,432)	181,062,353
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		17,367,249	196,126,309
Ödenmiş Sermaye	23.1	250,000,000	250,000,000
Sermaye Düzeltme Farkları	23.2	485,133	485,133
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	3	(25,567,435)	(25,567,435)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Tanımlanmış Fayda Planları			
Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	23.3	2,258,756	(28,816)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23.4	10,460,462	10,460,462
Yasal Yedekler	23.4	10,460,462	10,460,462
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	23.5	(39,223,035)	(25,858,051)
Net Dönem Karı/Zararı		(181,046,632)	(13,364,984)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	23.6	(36,101,681)	(15,063,956)
TOPLAM KAYNAKLAR		1,983,333,728	1,530,314,965

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 EYLÜL 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>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01- 30.09.2020	Geçmiş Dönem 01.01- 30.09.2019	Geçmiş Dönem 01.07- 30.09.2020	Geçmiş Dönem 01.07- 30.09.2019
Hasılat	24.1	1,252,621,975	1,047,228,654	629,703,124	485,447,026
Satışların Maliyeti (-)	24.2	(1,028,509,861)	(926,203,109)	(491,597,587)	(434,838,035)
Brüt Kar / (Zarar)		224,112,114	121,025,545	138,105,537	50,608,991
Genel Yönetim Giderleri (-)	25.3	(25,991,379)	(17,391,088)	(9,737,479)	(5,925,119)
Pazarlama Giderleri (-)	25.2	(36,974,561)	(25,923,461)	(18,954,611)	(12,108,893)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	25.1	(3,179,468)	(4,845,065)	(2,227,357)	(2,103,194)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26.1	53,222,263	28,689,444	28,997,990	8,350,287
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26.2	(31,437,347)	(23,089,203)	(6,248,125)	(3,379,871)
Esas Faaliyet kârı / (Zararı)		179,751,622	78,466,172	129,935,955	35,442,201
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27.1	621,831	3,052,873	613,631	867,061
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27.2	-	(720,465)	-	(20,251)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından / (Zararlarından) Paylar	27.3	10,563,221	4,176,595	5,885,046	1,896,482
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı / (Zararı)		190,936,674	84,975,175	136,434,632	38,185,493
Finansman Gelirleri	28.1	16,081,902	54,832,982	8,161,989	48,106,857
Finansman Giderleri (-)	28.2	(428,799,183)	(124,809,051)	(232,840,404)	(19,815,091)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı)		(221,780,607)	14,999,106	(88,243,783)	66,477,259
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / (Geliri)					
Dönem Vergi Gideri / (Geliri)	29	(764,866)	-	194,312	340,646
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	29	20,449,252	(3,800,611)	6,489,450	(6,533,836)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / (Zararı)		(202,096,221)	11,198,495	(81,560,021)	60,284,069
Dönem Kârı / (Zararı)		(202,096,221)	11,198,495	(81,560,021)	60,284,069
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	23.6	(21,049,589)	(1,157,758)	(12,585,455)	2,742,144
Ana Ortaklık Payları		(181,046,632)	12,356,253	(68,974,566)	57,541,925
Pay Başına Kazanç	30	(0.7242)	0.0494	(0.2759)	0.2302
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		2,874,294	(753,740)	402,502	251,705
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		(574,858)	150,748	(80,500)	(50,341)
Diğer Kapsamlı Gelir		2,299,436	(602,992)	322,002	201,364
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		(199,796,785)	10,595,503	(81,238,019)	60,485,433
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(21,037,725)	(1,162,448)	(12,578,285)	2,742,795
Ana Ortaklık Payları		(178,759,060)	11,757,951	(68,659,734)	57,742,638

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 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	23	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	23	-	-	-	-	250,685	(86,945,456)	86,694,771	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(598,302)	-	-	12,356,253	11,757,951	(1,162,448)	10,595,503
- Dönem Karı (Zararı)	23	-	-	-	-	-	-	12,356,253	12,356,253	(1,157,758)	11,198,495
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	23	-	-	-	(598,302)	-	-	-	(598,302)	(4,690)	(602,992)
30.09.2019 itibariyle bakiyeler	23	250,000,000	485,133	(25,567,435)	(359,194)	10,460,462	(25,858,051)	12,356,253	221,517,168	(11,888,552)	209,628,616
01.01.2020 itibariyle bakiyeler	23	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	23	-	-	-	-	-	(13,364,984)	13,364,984	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	2,287,572	-	-	(181,046,632)	(178,759,060)	(21,037,725)	(199,796,785)
- Dönem Karı (Zararı)	23	-	-	-	-	-	-	(181,046,632)	(181,046,632)	(21,049,589)	(202,096,221)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	23	-	-	-	2,287,572	-	-	-	2,287,572	11,864	2,299,436
30.09.2020 itibariyle bakiyeler	23	250,000,000	485,133	(25,567,435)	2,258,756	10,460,462	(39,223,035)	(181,046,632)	17,367,249	(36,101,681)	(18,734,432)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01- 30.09.2020</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01- 30.09.2019</i>
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(162,346,882)	(111,320,823)
Dönem Karı (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(202,096,221)	11,198,495
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		298,258,751	44,534,807
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16-17-18	29,759,292	23,972,836
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	(16,949)	(880,129)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	20-25.2-25.3	8,266,639	7,976,200
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	20	-	(229,372)
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	20	(219,700)	3,244,700
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	8-29	8,303,532	8,241,112
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	26.1	3,208,105	3,595,211
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	26.2	(4,938,514)	(5,178,846)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	5	-	3,687,129
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	28	-	(431,892)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		284,333,961	1,064,590
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	27.3	(10,563,221)	(4,176,595)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	29	(19,874,394)	3,649,863
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(259,274,278)	(166,697,732)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	5	-	2,931,174
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-7	(53,617,999)	(35,767,370)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(193,956,622)	(47,297,504)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-9	(13,092,277)	(29,244,170)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9-13-22	(11,449,469)	(23,091,618)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	10	(60,773,646)	(136,135,558)
Canlı varlıklardaki azalış (artış)	11	(4,484,916)	(1,739,921)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	12	29,187,185	2,199,255
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6-7	5,299	(6,434,570)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	22,593,805	108,442,432
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	21	5,096,130	1,231,365
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	6-9	649,547	3,640,456
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	9	17,577,903	(4,655,809)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	12	2,990,782	(775,894)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(163,111,748)	(110,964,430)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29	764,866	(356,393)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2020 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak belirtilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem</i>
	Dipnot Referansları	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(144,351,020)	(35,620,544)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16	185,596	8,987,541
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	(142,620,873)	(53,310,025)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(1,845,743)	(2,808,060)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(70,000)	(10,000)
Alınan Temettüleri	28	-	11,520,000
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		305,670,142	137,143,244
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Kredilerden Nakit Girişleri		988,890,732	635,096,108
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(681,921,813)	(497,905,967)
- Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları	8	(453,464)	(677,872)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(845,313)	630,975
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(1,027,760)	(9,798,123)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(1,027,760)	(9,798,123)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	30,933,504	30,662,280
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	29,905,744	20,864,157

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 4,078 kişi, 01.01.-30.09.2020 dönemi için ortalama personel sayısı 4,083’tür.

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
30 EYLÜL 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, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 264 kişi, 01.01.-30.09.2020 dönemi için ortalama personel sayısı 256’dır.

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş.

Akça Enerji Üretim Otoprodüktör Grubu A.Ş. 13 Temmuz 1998 tarihinde Denizli’de kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu elektrik, sıcak su ve buhar üretimi yapmaktır. Şirket’in yıllık toplamda 185,656,000 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır.

Şirket’in, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 37 kişi, 01.01.-30.09.2020 dönemi için ortalama personel sayısı 36’dır.

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 133,070,400 kilowatt elektrik üretim kapasitesi bulunmaktadır. Ekim 2014 tarihinde elektrik üretimine başlamıştır.

Şirket’in, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 12 kişi, 01.01.-30.09.2020 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 9 Kasım 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

30 Eylül 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.

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
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup, ara dönem konsolide finansal tablolarını işletmenin tahmin edilebilir bir gelecekte faaliyetlerini sürdüreceği varsayımıyla hazırlamıştır ve işletmenin sürekliliğine ilişkin bir risk öngörmemektedir. Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla brüt karı 224,112,114 TL tutarındadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un geçmiş yıllar zararı 39,223,035 TL, ana ortaklığa ait net dönem zararı ise 181,046,632 TL olup, kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 25,783,862 TL tutarında aşmaktadır.

6102 sayılı Ticaret Kanunu'nun 376'cı maddesi kapsamında, sermaye kaybı veya borca batıklık durumu ile ilgili olarak 15 Eylül 2018 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Ticaret Bakanlığı Tebliği ile 1 Ocak 2023 tarihine kadar, sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının dikkate alınmayabileceği düzenlemesi getirilmiştir. Bu doğrultuda yapılan hesaplamalar neticesinde, Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, konsolide finansal durum tablosunda yer alan geçmiş yıl karları/(zararları) ve dönem net karı/(zararı) kalemleri içerisinde toplam 360,309,707 TL tutarında henüz ifa edilmemiş yabancı para yükümlülüklerine ilişkin kur farkı zararı mevcuttur. Söz konusu etki sermaye kaybı veya borca batıklık durumu ile ilgili hesaplamada toplam özkaynaklara ilave edilmekte olduğu için Grup'un sermaye kaybı veya borca batıklık durumu mevcut değildir.

Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda varlık fiyatları, likidite, kurlar, faiz oranları ve diğer pek çok konuda etkilenmekte ve salgının etkileri nedeniyle geleceğe ilişkin belirsizliğini korumaktadır. Grup yönetimi Covid-19 salgınının faaliyetlerine, finansal durumuna, finansal performansına ve nakit akışlarına olası olumsuz etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek amacıyla tüm gelişmeleri yakından takip etmekte ve detaylı değerlendirmeler yapıp gerekli önlemleri almaktadır.

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.

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

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.

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

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

	30.09.2020	31.12.2019
	<u>Oran %</u>	<u>Oran %</u>
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)

	30.09.2020	31.12.2019
	<u>Oran %</u>	<u>Oran %</u>
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	53.57	28.51
Rıza Akça	21.67	34.19
Dilek Göksan	10.83	17.10
Ahmet Bilge Göksan	10.83	17.10
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	3.10	3.10
	%100	%100

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

	30.09.2020	31.12.2019
	<u>Oran %</u>	<u>Oran %</u>
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

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

Tan Elektrik Üretim A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

	30.09.2020	31.12.2019
	<u>Oran %</u>	<u>Oran %</u>
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	66.00	66.00
Osman Akça Tar. 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

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

	30.09.2020	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 Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	4.29	4.29
Selin Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	2.22	2.22
Akçasaraylı Tekstil Ltd. Şti.	0.19	0.19
	%100	%100

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

	30.09.2020	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
30 EYLÜL 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. (Not:34) Geçmiş dönemler itibarıyla ilgili bakiyenin döviz değerlemesi sonucunda oluşan farkların özeti aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak - 30 Eylül 2019		
	Raporlanan	Düzeltilme	Yeniden Düzenlenmiş
Kar veya Zarar Tablosu			
Finansal Giderler	(121,134,197)	(3,674,854)	(124,809,051)
Toplam		(3,674,854)	

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

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

Grup, 30 Eylül 2020 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile 01 Ocak - 30 Eylül 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunmaktadır. Karşılaştırılabilir olması, finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek amacıyla 01 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda aşağıdaki sınıflandırmaları yapmıştır. İlgili sınıflandırmaların dönem kar / (zararına) etkisi bulunmamaktadır.

01 Ocak – 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Araştırma ve geliştirme giderleri” hesabı içerisinde gösterilen ilk madde ve personel giderlerinin 3,092,315 TL’lik kısmı “Satışların Maliyeti” hesabına sınıflanmıştır.

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.

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

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) ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) 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 işlemle sonuçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

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. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler; 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Söz konusu değişikliğin etkileri ilgili notlarda ve muhasebe politikalarında açıklanmıştır.

30 Eylül 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.

TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’** da yapılan değişiklikler’ bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

Şirket, söz konusu standartların 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 satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Canlı Varlıklar

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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 yöneme göre gider olarak kaydedilir.

Borçlanma Maliyetleri

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

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 gösterilmektedir.

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
30 EYLÜL 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:

	30.09.2020	31.12.2019
USD	7.8080	5.9402
EURO	9.1281	6.6506
GBP	10.0309	7.7765
CHF	8.4413	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 çalışan her yıl için, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, azami 7,117 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:

	30.09.2020	31.12.2019
Faiz oranı	%12.60	%11.76
Enflasyon oranı	%6.70	%5.40
İskonto oranı	%5.53	%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, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilen ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan 56,749,714 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
30 EYLÜL 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

30 Eylül 2020	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
VARLIKLAR				-	
Nakit ve Nakit Benzerleri	17,198,187	52,669	12,654,888	-	29,905,744
Ticari Alacaklar	255,451,387	97,887,083	15,284,427	-	368,622,897
Diğer Alacaklar	182,048,746	74,831	112,010	(144,125,817)	38,109,770
Stoklar	410,513,718	114,698,374	1,780,486	-	526,992,578
Canlı Varlıklar	-	8,299,483	-	-	8,299,483
Peşin Ödenmiş Giderler	6,240,774	191,374	1,017,441	-	7,449,589
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	215,832	960,832	5,760	-	1,182,424
Diğer Dönen Varlıklar	78,667,686	6,681,479	1,335,081	-	86,684,246
Dönen Varlıklar	950,336,330	228,846,125	32,190,093	(144,125,817)	1,067,246,731
Finansal Yatırımlar	82,180,000	1,142,000	12,800,010	(96,122,010)	-
Diğer Alacaklar	52,992	14,721	51,807	-	119,520
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	172,449,476	-	-	-	172,449,476
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	66,145,000	-	-	-	66,145,000
Maddi Duran Varlıklar	187,640,026	16,327,167	397,544,665	-	601,511,858
Kullanım Hakkı Varlıkları	371,213	-	132,465	-	503,678
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10,772,159	20,789	44,560	-	10,837,508
Peşin Ödenmiş Giderler	1,627,575	1,225,631	349,028	-	3,202,234
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30,091,229	737,708	33,711,265	(3,222,479)	61,317,723
Duran Varlıklar	551,329,670	19,468,016	444,633,800	(99,344,489)	916,086,997
TOPLAM VARLIKLAR	1,501,666,000	248,314,141	476,823,893	(243,470,306)	1,983,333,728
KAYNAKLAR					
Kısa Vadeli Borçlanmalar	443,367,881	12,350,000	-	-	455,717,881
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	170,096,378	-	76,410,134	-	246,506,512
Ticari Borçlar	197,760,661	64,416,182	22,633,281	-	284,810,124
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17,870,215	806,519	329,557	-	19,006,291
Diğer Borçlar	19,171,888	124,825,832	20,808,536	(144,125,817)	20,680,439
Ertelenmiş Gelirler	1,473,587	-	5,550,069	-	7,023,656
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	764,866	-	-	764,866
Kısa Vadeli Karşılıklar	6,119,431	352,695	480,974	-	6,953,100
Kısa Vadeli Yükümlülükler	855,860,041	203,516,094	126,212,551	(144,125,817)	1,041,462,869
Uzun Vadeli Borçlanmalar	418,505,788	-	478,608,762	-	897,114,550
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	52,563,388	1,677,540	286,638	-	54,527,566
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	924,014	694,770	10,566,870	(3,222,479)	8,963,175
Uzun Vadeli Yükümlülükler	471,993,190	2,372,310	489,462,270	(3,222,479)	960,605,291
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)	2,224,979	90,989	(48,450)	(8,762)	2,258,756
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10,147,245	313,217	127,759	(127,759)	10,460,462
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	52,006,849	(1,163,921)	(154,700,001)	64,634,038	(39,223,035)
Net Dönem Karı/Zararı	(141,051,437)	31,185,452	(92,230,236)	21,049,589	(181,046,632)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	(36,101,681)	(36,101,681)
ÖZKAYNAKLAR	173,812,769	42,425,737	(138,850,928)	(96,122,010)	(18,734,432)
TOPLAM KAYNAKLAR	1,501,666,000	248,314,141	476,823,893	(243,470,306)	1,983,333,728

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

30 Eylül 2020	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	895,606,014	253,866,425	103,503,899	(354,363)	1,252,621,975
Satışların Maliyeti (-)	(747,058,935)	(236,403,279)	(45,472,370)	424,723	(1,028,509,861)
BRÜT KAR/ZARAR	148,547,079	17,463,146	58,031,529	70,360	224,112,114
Genel Yönetim Giderleri (-)	(24,518,012)	(809,923)	(858,764)	195,320	(25,991,379)
Pazarlama Giderleri (-)	(36,066,429)	(908,132)	-	-	(36,974,561)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(3,179,468)	-	-	-	(3,179,468)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34,152,942	17,777,525	1,561,246	(269,450)	53,222,263
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(30,582,189)	(505,067)	(353,861)	3,770	(31,437,347)
ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI	88,353,923	33,017,549	58,380,150	-	179,751,622
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	621,831	-	-	-	621,831
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından					
Paylar	10,563,221	-	-	-	10,563,221
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRİ/ZARARI	99,538,975	33,017,549	58,380,150	-	190,936,674
Finansman Gelirleri (+)	17,842,845	83,373	1,660,876	(3,505,192)	16,081,902
Finansman Giderleri (-)	(268,578,709)	(1,233,142)	(162,492,524)	3,505,192	(428,799,183)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/ZARARI	(151,196,889)	31,867,780	(102,451,498)	-	(221,780,607)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri					
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	-	(764,866)	-	-	(764,866)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	10,145,452	82,538	10,221,262	-	20,449,252
DÖNEM KARİ/ZARARI	(141,051,437)	31,185,452	(92,230,236)	-	(202,096,221)

30 Eylül 2019	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	809,783,517	187,497,125	50,408,918	(460,906)	1,047,228,654
Satışların Maliyeti (-)	(727,875,177)	(171,036,455)	(27,740,165)	448,688	(926,203,109)
BRÜT KAR/ZARAR	81,908,340	16,460,670	22,668,753	(12,218)	121,025,545
Genel Yönetim Giderleri (-)	(15,477,226)	(949,715)	(1,095,675)	131,528	(17,391,088)
Pazarlama Giderleri (-)	(24,068,823)	(1,854,638)	-	-	(25,923,461)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(4,845,065)	-	-	-	(4,845,065)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24,995,453	2,089,574	1,723,727	(119,310)	28,689,444
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(19,244,605)	(3,024,998)	(819,600)	-	(23,089,203)
ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI	43,268,074	12,720,893	22,477,205	-	78,466,172
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	685,994	-	2,366,879	-	3,052,873
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(392,954)	-	(327,511)	-	(720,465)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından					
Paylar	4,176,595	-	-	-	4,176,595
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRİ/ZARARI	47,737,709	12,720,893	24,516,573	-	84,975,175
Finansman Gelirleri (+)	42,163,643	128,254	15,132,628	(2,591,543)	54,832,982
Finansman Giderleri (-)	(78,551,535)	(2,120,323)	(46,728,736)	2,591,543	(124,809,051)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/ZARARI	11,349,817	10,728,824	(7,079,535)	-	14,999,106
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri					
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(3,402,825)	410,159	(807,945)	-	(3,800,611)
DÖNEM KARİ/ZARARI	7,946,992	11,138,983	(7,887,480)	-	11,198,495

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

30 Eylül 2020	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Bölmelere Göre Varlıklar					
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	66,145,000	-	-	-	66,145,000
Maddi Duran Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	187,640,026	16,327,167	397,544,665	-	601,511,858
Kullanım Hakkı Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	371,213	-	132,465	-	503,678
Maddi Olmayan Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	10,772,159	20,789	44,560	-	10,837,508
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	33,386,882	616,683	110,463,051	-	144,466,616
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımları	70,000	-	-	-	70,000
Amortisman giderleri	15,318,677	1,811,803	12,628,812	-	29,759,292
Toplam Varlıklar	307,264,135	1,226,119	12,604,252	-	321,094,506
Toplam yükümlülükler	988,697,451	112,596	557,477,277	-	1,546,287,324
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(681,433,316)	1,113,523	(544,873,025)	-	(1,225,192,818)
Finansal borçlar	1,031,970,047	12,350,000	555,018,896	-	1,599,338,943
- USD	142,213,160	-	127,396,418	-	269,609,578
- EURO	743,401,680	-	427,440,149	-	1,170,841,829
- TL	146,355,207	12,350,000	182,329	-	158,887,536
İhracat	786,132,134	19,790,400	-	-	805,922,534
İthalat	285,979,847	1,333,265	79,342,597	-	366,655,709
Toplam borçlar	1,327,853,231	205,888,404	615,674,821	(147,348,296)	2,002,068,160
Hazır değerler	(17,198,187)	(52,669)	(12,654,888)	-	(29,905,744)
Net borç	1,310,655,044	205,835,735	603,019,933	(147,348,296)	1,972,162,416
Toplam öz sermaye	173,812,769	42,425,737	(138,850,928)	(96,122,010)	(18,734,432)
Toplam sermaye	1,484,467,813	248,261,472	464,169,005	(243,470,306)	1,953,427,984
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	88.29%	82.91%	129.91%		100.96%

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
Yabancı Para Cinsinden Toplam Varlıklar	68,777,428	3,757,407	34,905,637	-	107,440,472
Yabancı Para Cinsinden Toplam yükümlülükler	759,839,662	-	389,389,210	-	1,149,228,872
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
- 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
30 EYLÜL 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.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Almanya	47%	53%
Amerika	23%	22%
Hollanda	7%	4%
İtalya	7%	8%
Fransa	3%	2%
İngiltere	3%	2%
Rusya	2%	2%
Polonya	2%	1%
Birleşik Arap Emirlikleri	1%	1%
Çin	1%	2%
Diğer	4%	3%
	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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla toplam % 45.13’tür. (30 Eylül 2019: % 53.59). Söz konusu müşteri uluslararası büyük bir tedarikçi olup ticari ilişki uzun yıllardır sürdürülmektedir.

Tarım faaliyetlerinden elde edilen hasılat içerisinde en büyük alıcının payı ise %90.49’dur (30 Eylül 2019: %89.06). 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
30 EYLÜL 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

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

	30.09.2020	31.12.2019
Kasa	209,217	81,002
Bankalar	29,696,527	30,852,502
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>13,360,049</i>	<i>5,783,889</i>
<i>Vadeli mevduat</i>	<i>16,336,478</i>	<i>25,068,613</i>
	29,905,744	30,933,504

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

	30.09.2020	31.12.2019
1 aya kadar	16,336,478	25,068,613
	16,336,478	25,068,613

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların etkin faiz oranları TL için %10.75’dir, (31 Aralık 2019: TL %11.04’tür).

30 Eylül 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.

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7):

	30.09.2020	31.12.2019
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	97,844,039	43,494,527
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	2,932,469	2,881,678
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	5,694
Reeskont	(1,122,322)	(345,712)
	99,654,186	46,036,187

b) İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 7):

	30.09.2020	31.12.2019
Akça Holding A.Ş.	5,373	-
Reeskont	(74)	-
	5,299	-

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

	30.09.2020	31.12.2019
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	19,459,608	-
Akça Holding A.Ş.	-	6,367,331
	19,459,608	6,367,331

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

	30.09.2020	31.12.2019
Rıza Akça	85,050	85,050
Akça Holding A.Ş.	649,547	-
	734,597	85,050

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	230,487,119	167,337,520	93,033,771	79,302,282
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	2,306,872	4,092,007	807,170	1,626,652
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.	130	29,167	-	-
	232,794,121	171,458,694	93,840,941	80,928,934

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	38,714,115	38,102,864	15,763,878	20,158,002
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	10,371	4,704	10,253	1,314
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.	4,712	3,640	1,190	1,335
Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	3,182	-	-
	38,729,198	38,114,390	15,775,321	20,160,651

c) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımları:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmesi A.Ş.	-	7,945,000	-	-
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	80,000	-	80,000	-
	80,000	7,945,000	80,000	-

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

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Akça Holding A.Ş.	-	5,962,871	-	-
	-	5,962,871	-	-

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

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

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

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	886,007	610,966	310,427	211,674
	886,007	610,966	310,427	211,674

b İlişkili taraflara ödenen hizmet bedeli:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Akça Holding A.Ş.	793,216	660,393	317,226	231,065
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	310,554	225,331	97,158	64,766
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	24,313	3,700	900	3,700
	1,128,083	889,424	415,284	299,531

c İlişkili taraflardan alınan kira bedeli:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	131,400	104,483	43,800	39,383
Akça Holding A.Ş.	108,900	97,110	36,300	32,370
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	98,100	89,550	32,700	29,850
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	4,500	4,500	1,500	1,500
Akçamen Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.	4,500	4,500	1,500	1,500
Akça Solar Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3,000	4,500	-	1,500
	350,400	304,643	115,800	106,103

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

d İlişkili taraflara ödenen kira giderleri:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmesi A.Ş.	-	30,000	-	-
	-	30,000	-	-

e İlişkili taraflardan alınan hizmet bedeli:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	144,284	149,412	57,741	64,742
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	231,400	-	11,737	-
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.	58,750	-	-	-
Menderes Tekstil Pazarlama A.Ş.	1,134	-	-	-
	435,568	149,412	69,478	64,742

f İlişkili taraflardan alınan kur farkları (Not 28.1):

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	11,467,033	5,380,290	2,383,924	-
	11,467,033	5,380,290	2,383,924	-

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

g İlişkili taraflardan alınan faizler (Not 28.1):

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	79,070	1,511,651	74,509	1,294,914
Akçasaraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	91,582	-	91,582	-
Rıza Akça	-	32,198	-	-
Akça Holding A.Ş.	99,495	201,785	-	35,681
	270,147	1,745,634	166,091	1,330,595

h İlişkili taraflara ödenen kur farkları (Not 28.2):

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	267,454	5,921,802	267,454	843,708
	267,454	5,921,802	267,454	843,708

i İlişkili taraflardan vade farkı giderleri :

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Osman Akça T. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	803,507	-	26,284	-
Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmesi A.Ş.	2,548	-	2,548	-
Akça Holding A.Ş.	9,498	-	8,798	-
	815,553	-	37,630	-

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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

	30.09.2020	31.12.2019
Ticari alacaklar	253,616,863	69,252,570
Çekler ve senetler	1,343,400	2,095,093
Ticari alacaklar reeskontu	(787,580)	(614,056)
Şüpheli ticari alacaklar	65,554	65,554
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(65,554)	(65,554)
Gelir tahakkukları	14,796,028	7,469,638
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	268,968,711	78,203,245
İlişkili şirketlerden alacaklar (Not 6-i-a)	100,667,598	46,169,445
İlişkili şirketlerden gelir tahakkukları (Not 6-i-b)	108,910	212,454
İlişkili şirketlerden alacaklar reeskontu (Not 6-i-a)	(1,122,322)	(345,712)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	99,654,186	46,036,187
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	368,622,897	124,239,432

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 37 gündür (31 Aralık 2019: 23 gündür).

Alacak senetlerinin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
1-30 gün	3,200	167,033
31-60 gün	-	215,590
61-90 gün	206,200	799,192
91-120 gün	10,000	272,068
121-150 gün	1,124,000	641,210
	1,343,400	2,095,093

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Açılış bakiyesi	65,554	731,311
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-	(665,757)
Kapanış bakiyesi	65,554	65,554

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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

	30.09.2020	31.12.2019
Ticari borçlar	199,124,002	234,316,122
Ticari borçlar reeskontu	(1,607,756)	(2,777,931)
Borç senetleri	69,281,057	25,893,282
Borç senetleri reeskontu	(640,507)	(250,681)
Gider tahakkukları	18,648,029	9,968,742
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	284,804,825	267,149,534
İlişkili şirketlere borçlar (Not 6-i-b)	5,373	-
İlişkili şirketlere borçlar reeskontu (Not 6-i-b)	(74)	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5,299	-
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	284,810,124	267,149,534

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 72 gündür (31 Aralık 2019: 61 gündür).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup’un ticari borçlarına banka tarafından 6,980,775 USD (54,505,888 TL), 186,504 EURO (1,702,426 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 30 Eylül 2020, ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
1 – 30 gün	47,957,886	13,498,290
31 – 60 gün	12,047,606	10,520,205
61 – 90 gün	9,275,565	1,874,787
	69,281,057	25,893,282

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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

	30.09.2020	31.12.2019
Kısa Vadeli Finansal Borçlar:		
TL cinsinden banka kredileri	38,592,120	21,213,539
USD cinsinden banka kredileri	59,206,058	60,766,162
EUR cinsinden banka kredileri	357,800,441	302,820,056
Kredi kartı borçları (TL)	119,262	53,920
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	455,717,881	384,853,677
Finansal Kiralama Borçları:		
EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net	5,208,787	3,865,231
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar:		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net	429,909	584,133
Banka Kredileri:		
TL cinsinden banka kredileri	56,995,658	-
USD cinsinden banka kredileri	42,703,489	46,365,510
EUR cinsinden banka kredileri	141,168,669	97,219,444
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım	246,506,512	148,034,318
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları:		
EUR cinsinden finansal kiralama borçları, net	1,470,680	3,659,549
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar:		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net	162,248	461,488
Uzun Vadeli Banka Kredileri:		
TL cinsinden banka kredileri	62,588,339	2,442,695
USD cinsinden banka kredileri	167,700,031	89,070,587
EUR cinsinden banka kredileri	665,193,252	372,508,994
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	897,114,550	468,143,313
Toplam Finansal Yükümlülükler	1,599,338,943	1,001,031,308

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

	30.09.2020	31.12.2019
3 aya kadar	263,011,891	205,725,724
3 ile 12 ay arası	433,573,806	322,712,907
1 ile 5 yıl arası	718,012,866	356,864,778
5 yıldan fazla	177,468,756	107,157,498
	1,592,067,319	992,460,907

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

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

	30.09.2020	31.12.2019
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	426,847,098	169,246,045
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	119,005,423	77,388,571
3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler	85,002,987	54,897,437
4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler	65,017,124	47,894,727
5 – 6 yıl içerisinde ödenecekler	51,605,573	35,718,984
6 – 7 yıl içerisinde ödenecekler	47,708,199	32,408,892
7 – 8 yıl içerisinde ödenecekler	32,150,506	27,154,840
8 – 9 yıl içerisinde ödenecekler	16,993,716	11,262,512
9 – 10 yıl içerisinde ödenecekler	15,700,456	4,803,941
10 – 11 yıl içerisinde ödenecekler	13,310,330	3,246,327
11 – 12 yıl içerisinde ödenecekler	11,070,112	-
12 – 13 yıl içerisinde ödenecekler	11,070,098	-
	895,481,622	464,022,276

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, TL, USD ve EURO cinsinden banka kredilerinin etkin faiz oranları sırasıyla %8.59 - %4.26 ve %2.70’tir (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 (1,053,689,600 TL), 25,000,000 EURO (228,202,500 TL) ve 97,310,000 TL’dir.

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

	30.09.2020	31.12.2019
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	5,407,999	4,067,742
Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-)	(199,212)	(202,511)
	5,208,787	3,865,231
	30.09.2020	31.12.2019
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	1,492,094	3,712,415
Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-)	(21,414)	(52,866)
	1,470,680	3,659,549

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

Finansal kiralama borçlarının 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri	Toplam yükümlülük
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	5,407,999	(199,212)	5,208,787
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	1,492,094	(21,414)	1,470,680
	6,900,093	(220,626)	6,679,467

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, faaliyet kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	592,157	1,045,621
	592,157	1,045,621

Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlarının 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	429,909	584,133
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	81,077	322,235
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	81,171	139,253
	592,157	1,045,621

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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

	30.09.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve garantiler	1,885,967	678,326
KDV iade alacakları	16,737,269	6,839,591
Diğer çeşitli alacaklar	26,926	3,534
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	18,650,162	7,521,451
Ortaklardan alacaklar (Not 6-i-c)	19,459,608	6,367,331
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	19,459,608	6,367,331
Toplam Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	38,109,770	13,888,782

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve garantiler	119,520	155,520
	119,520	155,520

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Alınan depozito ve teminatlar	22,400	22,400
Ödenecek vergi ve fonlar	4,544,661	2,337,550
Ertelenmiş SGK ve vergi ödemeleri	15,268,014	-
Diğer çeşitli borçlar	110,767	7,989
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	19,945,842	2,367,939
Ortaklara borçlar (Not 6-i-d)	734,597	85,050
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	734,597	85,050
Toplam Diğer Kısa Vadeli Borçlar	20,680,439	2,452,989

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

NOT 10 – STOKLAR

	30.09.2020	31.12.2019
İlk madde ve malzeme	171,567,752	191,876,939
Yarı mamüller	202,219,804	174,959,398
Mamüller	38,992,074	27,181,623
Ticari mallar	1,427,967	348,368
Diğer stoklar	401,540	1,425,775
Tarımsal ürünler (İncir, Üzüm ve Kayısı)	112,383,441	70,426,829
	526,992,578	466,218,932

Grup stoklarının tamamı sigorta teminatı kapsamındadır.

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Kısa vadeli canlı varlıklar

	30.09.2020	31.12.2019
Canlı varlıklar (Domates)	8,299,483	3,814,567
	8,299,483	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
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2020	31.12.2019
Verilen sipariş avansları	5,345,192	1,925,611
Gelecek aylara ait giderler	2,098,952	2,940,391
İş avansları	5,445	306,749
	7,449,589	5,172,751

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2020	31.12.2019
Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar	2,794,296	34,258,875
Gelecek yıllara ait giderler	407,938	407,382
	3,202,234	34,666,257

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2020	31.12.2019
Alınan avanslar	7,009,656	3,892,874
Ertelenmiş gelir	14,000	140,000
	7,023,656	4,032,874

NOT 13 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.09.2020	31.12.2019
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	1,182,424	601,656
	1,182,424	601,656

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

NOT 14 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

	30.09.2020	Pay (%)	31.12.2019	Pay (%)
Aktur Araç Muayene İstasyon İşletmeleri A.Ş.	172,449,476	48%	161,886,255	48%
	172,449,476		161,886,255	

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların varlıklar, yükümlülükler ve özsermaye toplamaları ile 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

	30.09.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar	139,548,329	108,331,619
Duran Varlıklar	284,502,451	266,237,399
Toplam Varlıklar	424,050,780	374,569,018
Kısa vadeli yükümlülükler	48,968,628	20,187,572
Uzun vadeli yükümlülükler	15,812,411	17,118,414
Ana şirkete ait özkaynaklar	359,269,741	337,263,032
Toplam Kaynaklar	424,050,780	374,569,018
Satışlar, net	357,256,016	401,792,251
Satışların maliyeti	(343,855,022)	(390,638,946)
Net kar / (zarar)	27,352,447	21,651,249

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

NOT 15 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değerleri	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	70,000	70,000
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	66,145,000	66,145,000

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

	Manisa	İzmir
01 Ocak 2019 açılış bakiyesi	2,500,000	58,000,000
Giriş	-	62,424
Değer artış/azalışı	100,000	5,412,576
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	2,600,000	63,475,000
Giriş	-	-
Değer artış/azalışı	-	-
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	2,600,000	63,475,000

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, 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
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değerleri	Arsa ve araziler	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	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	-	17,000	55,900	2,842,993	80,000	472,267	140,866,246	-	144,334,406
Çıkışlar	-	-	-	(710,266)	-	(27,605)	-	-	(737,871)
Transfer	-	11,250,226	-	159,521,371	-	-	(172,485,130)	-	(1,713,533)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	4,765,171	93,943,732	106,932,946	688,796,659	3,460,347	17,849,522	16,204,313	9,175	931,961,865
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	-	4,068,325	1,630,424	21,193,459	42,498	1,376,387	-	1,377	28,312,470
Çıkışlar	-	-	-	(528,350)	-	(23,925)	-	-	(552,275)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	-	33,845,668	24,973,322	257,306,481	1,390,436	12,929,971	-	4,129	330,450,007
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
30.09.2020, Net Defter Değeri	4,765,171	60,098,064	81,959,624	431,490,178	2,069,911	4,919,551	16,204,313	5,046	601,511,858

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların döneme ilişkin amortisman gideri tutarı 28,312,470 TL’dir (31 Aralık 2019: 31,881,769 TL).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar, 20,229,159 TL, 25,954,700 EURO (236,917,097 TL), 171,442,430 USD (1,338,626,397 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 (1,053,689,600 TL), 25,000,000 EURO (228,202,500 TL) ve 97,310,000 TL’dir.

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

Grup’un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

NOT 17 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet Değerleri	Arsalar	Binalar	Tesisler	Taşıtlar	Toplam
01 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	-	-	-	-
Muhasebe politikası değişikliği	216,676	419,777	158,360	1,180,687	1,975,500
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	216,676	419,777	158,360	1,180,687	1,975,500
Girişler	-	-	-	-	-
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	216,676	419,777	158,360	1,180,687	1,975,500
Birikmiş Amortismanlar					
01 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	-	-	-	-
Muhasebe politikası değişikliği	43,335	226,034	127,568	631,200	1,028,137
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	43,335	226,034	127,568	631,200	1,028,137
Girişler	43,335	145,307	30,792	224,251	443,685
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	86,670	371,341	158,360	855,451	1,471,822
31.12.2019, Net Defter Değeri	173,341	193,743	30,792	549,487	947,363
30.09.2020, Net Defter Değeri	130,006	48,436	--	325,236	503,678

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

NOT 18 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değerleri	Haklar	Araştırma ve geliştirme giderleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
01 Ocak 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	132,210	-	-	132,210
Transfer	(16,780)	1,713,533	16,780	1,713,533
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	818,597	12,547,421	1,053,478	14,419,496
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)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	401,778	1,358,073	819,000	2,578,851
Girişler	82,885	831,765	88,487	1,003,137
Transfer	(15,543)	-	15,543	-
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	469,120	2,189,838	923,030	3,581,988
31.12.2019, Net Defter Değeri	301,389	9,475,815	217,698	9,994,902
30.09.2020, Net Defter Değeri	349,477	10,357,583	130,448	10,837,508

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların döneme ilişkin itfa gideri tutarı 1,003,137 TL'dir (31 Aralık 2019: 1,040,271 TL).

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

NOT 19 – KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	30.09.2020	31.12.2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	3,186,319,721	2,410,330,176
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	235,273,695	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	3,421,593,416	2,467,064,316

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 (892,064,000 TL), 7,500,000 EURO (68,460,750 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).

30 Eylül 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	19,385,010	9.1281	176,948,310
AKA European Export&Trade Bank	EURO	6,389,652	9.1281	58,325,385
				235,273,695

30 Eylül 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	7.8080	1,053,689,600
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	EURO	25,000,000	9.1281	228,202,500
				1,379,202,100

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

30 Eylül 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	14,787,545	1.0000	14,787,545
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	TL	25,902	1.0000	25,902
Gümrük idaresi	TL	15,354,800	1.0000	15,354,800
Kredi teminatı	USD	15,200,600	7.8080	118,686,285
Kredi teminatı	EURO	40,480,000	9.1281	369,505,488
Kredi teminatı	TL	10,000,000	1.0000	10,000,000
İstihdam taahhüdü	TL	160,000	1.0000	160,000
Gıda Tarım Hayvancılık Müdürlüğü	TL	625,669	1.0000	625,669
Kamu kurumları	TL	1,907,599	1.0000	1,907,599
				531,053,288

30 Eylül 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	42,803,515	1.0000	42,803,515
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	EURO	16,120,000	9.1281	147,144,972
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	USD	11,100,000	7.8080	86,668,800
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	TL	58,000	1.0000	58,000
Halk Bank A.Ş.	USD	2,000,000	7.8080	15,616,000
Halk Bank A.Ş.	EURO	24,360,000	9.1281	222,360,516
Denizbank A.Ş.	USD	1,796,500	7.8080	14,027,072
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	USD	304,100	7.8080	2,374,413
				531,053,288

30 Eylül 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	6,980,775	7.8080	54,505,891
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	EURO	186,504	9.1281	1,702,427
				56,208,318

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

30 Eylül 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	7.8080	70,272,000
Eximbank A.Ş.	USD	25,000,000	7.8080	195,200,000
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	7.8080	74,176,000
Odea Bank A.Ş.	TL	33,000,000	1.0000	33,000,000
Şekerbank A.Ş.	USD	3,750,000	7.8080	29,280,000
Şekerbank A.Ş.	TL	2,500,000	1.0000	2,500,000
Şekerbank A.Ş.	EURO	7,500,000	9.1281	68,460,750
Türkiye Finans katılım Bankası A.Ş.	TL	30,000,000	1.0000	30,000,000
Akbank T.A.Ş.	TL	4,000,000	1.0000	4,000,000
Vakıfbank A.Ş.	USD	65,000,000	7.8080	507,520,000
Turkland Bank A.Ş.	TL	15,000,000	1.0000	15,000,000
Arap Türk Bankası A.Ş.	USD	2,000,000	7.8080	15,616,000
				1,083,024,750

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, verilen teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Senetleri	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Eximbank	USD	872,500	7.8080	6,812,480
Eximbank	EURO	1,527,500	9.1281	13,943,173
Eximbank	TL	1,275,000	1.0000	1,275,000
				22,030,653

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Bono	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Türk Eximbank	USD	2,220,539	7.8080	17,337,969
Türk Eximbank	EUR	4,309,934	9.1281	39,341,509
Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası	EUR	12,525,000	9.1281	114,329,453
				171,008,930

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

NOT 20 –KARŞILIKLAR

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2020	31.12.2019
Dava karşılıkları	437,081	437,081
Personel izin karşılıkları	6,516,019	6,735,719
	6,953,100	7,172,800

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem başı izin karşılığı	6,735,719	3,897,322
Dönem içi iptal	(317,469)	-
Dönem içinde ayrılan	97,769	2,838,397
Kapanış bakiyesi	6,516,019	6,735,719

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.09.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı karşılıkları	54,527,566	48,560,363
	54,527,566	48,560,363

01 Ocak – 30 Eylül 2020 döneminde Grup’ta ortalama 4,387 kişi çalışmaktadır (01.01-31.12.2019: 4,285 kişi). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 97’dir (01.01-31.12.2019: % 97).

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

	30.09.2020	31.12.2019
01 Ocak bakiyesi	48,560,363	35,840,240
Dönem içerisindeki artış	14,285,344	18,082,812
Faiz maliyeti	2,313,546	2,331,624
Ödemeler	(7,757,394)	(8,030,600)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp, net	(2,874,293)	336,287
Kapanış bakiyesi	54,527,566	48,560,363

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

NOT 21 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2020	31.12.2019
Personele borçlar	14,559,036	10,038,352
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	4,447,255	3,871,809
	19,006,291	13,910,161

NOT 22 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2020	31.12.2019
Devreden KDV	86,684,246	86,908,256
	86,684,246	86,908,256

NOT 23 – ÖZKAYNAKLAR

23.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 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 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	30.09.2020		31.12.2019	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Halka açık kısım	46.88%	117,189,944	46.88%	117,189,944
Akça Holding A.Ş.	50.73%	126,829,500	50.73%	126,829,500
Diğer	2.39%	5,980,556	2.39%	5,980,556
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.

23.2 Sermaye Düzeltme Farkları

	30.09.2020	31.12.2019
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	485,133	485,133
	485,133	485,133

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

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

23.3.1 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30.09.2020	31.12.2019
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	2,258,756	(28,816)
	2,258,756	(28,816)

23.4 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

	30.09.2020	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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın % 5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5’ini aşan dağıtılan karın % 10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Kar Dağıtımı

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

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

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

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

23.5 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.

	30.09.2020	31.12.2019
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	(39,223,035)	(25,858,051)
	(39,223,035)	(25,858,051)

23.6 Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 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	14,747,908	3,507,623	79.17%	20.83%	3,072,480	730,755	741,111
Tan Elektrik	(21,583,510)	(29,705,826)	67.90%	32.10%	(8,249,970)	(9,535,570)	(9,536,823)
Akça Enerji	(117,267,419)	(62,524,410)	80.42%	19.58%	(30,924,191)	(12,244,774)	(12,242,013)
					(36,101,681)	(21,049,589)	(21,037,725)

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

NOT 24 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

24.1 Hasılat

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Yurtiçi satışlar	448,273,498	350,525,538	176,401,796	137,897,781
Yurtdışı satışlar	805,922,535	698,695,354	454,495,131	349,452,508
Diğer satışlar	4,804,141	4,416,546	1,335,012	1,980,773
	1,259,000,174	1,053,637,438	632,231,939	489,331,062
Satıştan iadeler	(1,609,932)	(2,452,223)	(751,921)	(1,789,288)
Diğer indirimler	(4,768,267)	(3,956,561)	(1,776,894)	(2,094,748)
Satış Gelirleri, (net)	1,252,621,975	1,047,228,654	629,703,124	485,447,026

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

24.2 Satışların Maliyeti

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Direkt ilk madde malzeme giderleri	563,173,053	608,333,954	229,005,830	227,964,208
Direkt işçilik giderleri	134,674,205	122,060,075	39,569,564	45,150,715
Genel üretim giderleri	64,705,459	57,453,216	30,061,290	22,473,630
Amortisman giderleri	13,949,755	12,266,179	4,967,860	4,215,032
<u>Yarımamul stoklarında değişim</u>				
1. Dönem başı yarımamul (+)	174,959,398	123,914,118	-	-
2. Dönem sonu yarımamul (-)	(202,219,804)	(197,576,926)	26,152,120	(2,730,891)
Üretilen mamul maliyeti	749,242,066	726,450,616	329,756,664	297,072,694
<u>Mamul stoklarında değişim</u>				
1. Dönem başı mamul (+)	27,181,623	16,245,387	-	-
2. Dönem sonu mamul (-)	(38,992,074)	(29,251,657)	49,909,500	45,959,501
Satılan mamul maliyeti	737,431,615	713,444,346	379,666,164	343,032,195
<u>Ticari mal maliyeti</u>				
1. Dönem başı ticari mal stoku (+)	348,368	906,815	-	-
2. Dönem içi alışlar (+)	4,899,935	8,045,356	898,005	4,670,564
3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)	(1,427,967)	(614,222)	584,392	(229,040)
Satılan ticari mallar maliyeti	3,820,336	8,337,949	1,482,397	4,441,524
Diğer hizmet maliyeti	506,575	601,775	7,191	-
Diğer satışların maliyeti	223,689,147	160,985,546	90,043,014	77,656,587
Canlı varlıkların maliyeti	15,773,017	13,337,999	1,046,995	1,002,754
Canlı varlıkların amortismanları	1,811,803	1,755,329	600,953	608,830
Enerji üretim maliyeti	32,848,556	18,847,836	13,572,242	5,145,490
Enerji amortismanı	12,628,812	8,892,329	5,178,631	2,950,655
Satışların maliyeti, net	1,028,509,861	926,203,109	491,597,587	434,838,035

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

01 Ocak – 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait her bir ana üretim grubu için, mal ve hizmet miktarları:

	Birim	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
İplik	Kg	8,403,511	10,199,319
Hambez	Mt2	83,279,981	95,876,669
Mamul bez	Mt2	137,171,758	141,510,536
Tela astar	Mt2	9,716,420	13,963,600
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	15,075,549	16,155,598
Elektrik	Kwh	193,816,340	144,865,081
Telef pamuğu	Kg	204,232	409,425
Parça bez	Kg	2,516,745	2,793,135
Üstübu	Kg	308,850	510,620
Telef tozu	Kg	48,430	185,810
Salkım domates	Kg	4,229,648	4,459,139
Kuru incir	Kg	4,772,590	1,359,080
Kuru kayısı	Kg	635,275	583,108
Kuru üzüm	Kg	10,423,610	9,687,958

01 Ocak – 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait her bir ana satış grubu için, mal ve hizmet miktarları:

	Birim	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
İplik	Kg	165,619	997,529
Hambez	Mt2	333	5,744
Mamul Bez	Mt2	14,750,231	9,109,047
Tela Astar	Mt2	10,865,570	14,709,789
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	15,074,498	15,864,768
Elektrik	Kwh	154,006,320	91,074,190
Telef Pamuğu	Kg	341,690	450,590
Parça Bez	Kg	2,580,945	2,744,730
Üstübu	Kg	308,850	510,620
Telef Tozu	Kg	48,430	185,810
Salkım domates	Kg	4,237,989	4,513,089
Kuru İncir	Kg	4,772,590	1,359,080
Kuru Kayısı	Kg	635,275	583,108
Kuru Üzüm	Kg	10,423,610	9,687,958

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

NOT 25 –ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Araştırma ve geliştirme giderleri	3,179,468	4,845,065	2,227,357	2,103,194
Pazarlama giderleri	36,974,561	25,923,461	18,954,611	12,108,893
Genel yönetim giderleri	25,991,379	17,391,088	9,737,479	5,925,119
	66,145,408	48,159,614	30,919,447	20,137,206

25.1 Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
İlk madde ve malzeme giderleri	1,055,726	3,172,633	656,031	1,357,236
Personel ücretleri	1,968,991	1,428,844	1,465,387	595,587
Diğer giderler	154,751	243,588	105,939	150,371
	3,179,468	4,845,065	2,227,357	2,103,194

25.2 Pazarlama Giderleri

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Personel ücretleri	8,307,987	6,563,146	2,674,519	2,434,190
İhracat giderleri	23,739,966	15,838,798	14,374,375	8,448,650
İç satış nakliye giderleri	774,204	453,797	227,868	219,633
Amortisman giderleri	260,878	227,160	52,034	83,706
Diğer giderler	2,874,336	1,873,968	1,625,125	668,237
Fuar gideri	1,017,190	966,592	690	254,477
	36,974,561	25,923,461	18,954,611	12,108,893

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

25.3 Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Personel giderleri	16,723,101	8,262,020	7,923,625	3,330,968
Sigorta giderleri	1,409,010	873,086	480,810	424,775
Araç ve ofis kira giderleri	145,862	158,776	88,297	40,871
Eğitim ve danışmanlık giderleri	1,284,326	1,227,026	446,795	490,640
Ofis giderleri	424,718	239,315	128,448	264,403
Sermaye piyasası masrafları	189,266	159,132	80,784	213
Tamir ve bakım giderleri	95,463	112,200	55,828	71,201
Seyahat masrafları	276,661	608,199	32,168	164,774
Oda üyelik aidatları	159,754	177,367	39,673	48,844
Vergi, resim ve harçlar	1,271,253	973,514	77,045	34,670
Holding giderlerine katılma payı (*)	933,228	812,438	340,606	288,069
Kıdem tazminatı karşılık gideri	204,785	464,894	(513,104)	214,016
İzin karşılığı	695,319	1,174,885	86,873	210,640
Amortisman giderleri	1,108,044	930,871	280,517	333,580
Diğer giderler	1,070,589	1,217,365	189,114	7,455
	25,991,379	17,391,088	9,737,479	5,925,119

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

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

NOT 26 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER GİDERLER

26.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Konusu kalmayan karşılıklar	16,949	880,129	-	635,757
Sigorta tazminat geliri	577,184	-	-	-
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	33,734,747	13,560,805	24,346,732	5,066,663
Borç reeskont gelirleri / (giderler), net	3,208,105	3,595,211	158,402	(634,048)
İlişkili şirketler ile ilgili ticari kur farkı gelirleri (6-iii-f)	11,467,033	5,380,290	2,383,924	-
Kira gelirleri	494,595	476,895	124,314	64,651
Diğer gelir ve karlar	3,723,650	4,796,114	1,984,618	3,217,264
	53,222,263	28,689,444	28,997,990	8,350,287

26.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Komisyon giderleri	-	1,817,932	-	452,220
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri	24,666,506	12,575,876	5,305,828	1,450,938
Alacak reeskont gelirleri / (giderler), net	4,938,514	5,178,846	573,369	611,998
Diğer gider ve zararlar	613,216	749,899	302,552	98,065
Bağış giderleri	1,219,111	2,766,650	66,376	766,650
	31,437,347	23,089,203	6,248,125	3,379,871

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

NOT 27 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER

27.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Sabit kıymet satış karı	621,831	3,052,873	613,631	867,061
	621,831	3,052,873	613,631	867,061

27.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Sabit kıymet satış zararı	-	720,465	-	20,251
	-	720,465	-	20,251

27.3 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlara ilişkin paylar	10,563,221	4,176,595	5,885,046	1,896,482
	10,563,221	4,176,595	5,885,046	1,896,482

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

NOT 28 – FİNANSMAN GELİRLERİ GİDERLERİ

28.1 Finansman Gelirleri

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Faiz gelirleri	1,134,524	686,777	411,911	19,326
İlişkili şirketlerden alınan faiz gelirleri (6-iii-g)	270,147	1,745,634	166,091	1,330,595
Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	14,037,881	51,890,380	7,583,987	46,678,034
Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı geliri	639,350	510,191	-	78,902
	16,081,902	54,832,982	8,161,989	48,106,857

28.2 Finansman Giderleri (-)

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Faiz giderleri	37,931,018	32,641,296	15,498,533	12,294,983
İlişkili şirketler ile ilgili faiz giderleri (6-iii-i)	815,553	-	37,630	-
Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri	378,944,151	75,013,554	213,420,971	3,664,473
İlişkili şirketler ile ilgili kur farkı giderleri (6-iii-h)	267,454	5,921,802	267,454	843,708
Kredi komisyon giderleri	8,377,813	7,597,632	2,821,741	2,265,360
Kullanım varlığı finansman gideri	88,981	28,725	13,387	8,879
Vadeli işlem sözleşmelerinden kaynaklanan kur farkı gideri	8,950	1,715,113	(27,525)	234,778
Diğer finansman giderleri	2,365,263	1,890,929	808,213	502,910
	428,799,183	124,809,051	232,840,404	19,815,091

NOT 29 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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
30 EYLÜL 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
30 EYLÜL 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:

	30.09.2020	31.12.2019		
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
Alacak reeskontları	1,909,902	381,981	959,768	211,149
Kıdem tazminatı karşılığı	54,527,566	10,905,514	48,560,363	9,712,072
Personel izin karşılıkları	6,516,019	1,303,204	6,735,719	1,481,858
Aktifleşen finansman giderleri iptali (arsa, bina hariç)	134,074,295	26,814,859	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	56,749,714	11,349,943	18,364,982	4,040,296
Kur farkı düzeltmeleri	2,796,431	559,286	2,403,629	528,798
Diğer düzeltmelerin etkisi	34,298,607	6,859,724	14,663,724	3,226,024
Ertelenen vergi varlıkları		61,317,723		37,422,737
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Maddi duran varlıklar faydalı ömür farkları	39,996,487	7,999,297	14,330,502	2,866,100
Borç reeskontları	2,248,337	449,667	3,028,612	666,294
Finansal borçlara ilişkin düzeltmeler	-	-	715,218	157,349
YAGM değer artışı	1,069,127	106,913	1,069,127	106,913
Diğer düzeltmelerin etkisi	2,036,490	407,298	3,229,594	710,511
Sigorta tazminat tahakkuku	-	-	1,979,172	435,416
Ertelenen vergi yükümlülükleri		8,963,175		4,942,583
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net		52,354,548		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
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Cari kurumlar vergisi	(764,866)	-
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	20,449,252	(3,800,611)
	19,684,386	(3,800,611)

Ertelenmiş Vergi (Aktifi) / Pasifi Hareketleri	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 31.12.2019
Dönem başı açılış bakiyesi	32,480,154	34,795,658
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	20,449,252	(2,382,761)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp geçmiş dönem etkisi	(574,858)	67,257
Dönem sonu kapanış bakiyesi	52,354,548	32,480,154

NOT 30 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Ana ortaklığa ait dönem net karı / (zararı)	(181,046,632)	12,356,253
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)	(0.7242)	0.0494

NOT 31 – FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	30.09.2020	31.12.2019
Hazır değerler	29,905,744	30,933,504
Ticari alacaklar	368,622,897	124,239,432
Diğer alacaklar	38,229,290	14,044,302
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	1,592,659,476	993,506,528
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	6,679,467	7,524,780
Diğer borçlar	20,680,439	2,452,989
Ticari borçlar	284,810,124	267,149,534

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

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Grup, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde, ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	99,654,186	268,968,711	19,459,608	18,769,682	29,696,527
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	99,654,186	268,968,711	19,459,608	18,769,682	29,696,527
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
30 EYLÜL 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:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf (*)	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerinin 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
30 EYLÜL 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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

30 Eylül 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 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1,930,267,296	2,049,924,674	492,337,288	554,759,179	728,492,689	274,335,518
Finansal borçlar	1,592,067,319	1,709,255,735	225,162,195	482,757,429	727,000,593	274,335,518
Finansal kiralama yükümlülükleri	6,679,467	6,900,094	1,534,190	3,873,808	1,492,096	-
Ticari borçlar	284,810,124	287,058,460	237,188,648	49,869,812	-	-
- İlişkili taraf	5,299	5,373	5,373	-	-	-
- Diğer taraf	284,804,825	287,053,087	237,183,275	49,869,812	-	-
Diğer borçlar	46,710,386	46,710,385	28,452,255	18,258,130	-	-
- İlişkili taraf	734,597	734,597	-	734,597	-	-
- Diğer taraf	45,975,789	45,975,788	28,452,255	17,523,533	-	-
	1,930,267,296	2,049,924,674	492,337,288	554,759,179	728,492,689	274,335,518

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 30 Eylül 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 2,800,155 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. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket’in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 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 122,519,283 TL daha düşük / yüksek olacaktı (%20 oranında değer kaybı kazancı: 245,038,564 TL).

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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	(13,946,598)	13,946,598	(13,946,598)	13,946,598
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(13,946,598)	13,946,598	(13,946,598)	13,946,598
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(109,751,419)	109,751,419	(109,751,419)	109,751,419
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(109,751,419)	109,751,419	(109,751,419)	109,751,419
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1,178,734	(1,178,734)	1,178,734	(1,178,734)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	1,178,734	(1,178,734)	1,178,734	(1,178,734)
TOPLAM (3+6+9+12)	(122,519,283)	122,519,283	(122,519,283)	122,519,283

	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	(27,893,194)	27,893,194	(27,893,194)	27,893,194
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(27,893,194)	27,893,194	(27,893,194)	27,893,194
	Euro'nun TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(219,502,838)	219,502,838	(219,502,838)	219,502,838
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(219,502,838)	219,502,838	(219,502,838)	219,502,838
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	2,357,468	(2,357,468)	2,357,468	(2,357,468)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	2,357,468	(2,357,468)	2,357,468	(2,357,468)
TOPLAM (3+6+9+12)	(245,038,564)	245,038,564	(245,038,564)	245,038,564

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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
30 EYLÜL 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

30 Eylül 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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla toplam % 45.13’tür. (30 Eylül 2019: % 53.59). Söz konusu müşteri uluslararası büyük bir tedarikçi olup ticari ilişki uzun yıllardır sürdürülmektedir.

Tarım faaliyetlerinden elde edilen hasılat içerisinde en büyük alıcının payı ise %90.49’dur (30 Eylül 2019: %89.06). 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.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
A Firması	45.13%	53.59%
	45.13%	53.59%

Tarım:

Müşteri	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
B Firması	90.49%	89.06%
	90.49%	89.06%

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

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

	30 Eylül 2020				
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	275,497,316	23,046,588	9,164,720	1,185,644	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	25,193,561	2,378,240	725,588	102	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	18,075,011	1,147,810	998,336	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	318,765,888	26,572,638	10,888,644	1,185,746	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	2,328,619	154,243	123,168	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	2,328,619	154,243	123,168	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	321,094,507	26,726,881	11,011,812	1,185,746	-
10. Ticari Borçlar	105,775,168	10,051,117	2,978,636	10,643	-
11. Finansal Yükümlülükler	606,087,445	13,051,940	55,233,608	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	60,754	7,781	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	711,923,367	23,110,838	58,212,244	10,643	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	834,363,957	21,477,975	73,034,249	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	834,363,957	21,477,975	73,034,249	-	-
18. Toplam yükümlülükler	1,546,287,324	44,588,813	131,246,493	10,643	-
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)	(1,225,192,817)	(17,861,932)	(120,234,681)	1,175,103	-
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1,243,267,828)	(19,009,742)	(121,233,017)	1,175,103	-
22. Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat (*)	805,922,534	25,118,859	26,583,338	2,337,033	-
24. İthalat (**)	366,655,709	38,144,412	15,013,654	28,778	2,501

(*) Grup’un 01.01.-30.09.2020 tarihleri arasında toplam 401,482,188 TL’lik Türk Lirası ihracatı bulunmaktadır.

(**) Grup’un 01.01.-30.09.2020 tarihleri arasında 263,598 TL ithalatı bulunmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 33 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

	30.09.2020	31.12.2019
Toplam borçlar	2,002,068,160	1,349,252,612
Hazır değerler	(29,905,744)	(30,933,504)
Net borç	1,972,162,416	1,318,319,108
Toplam öz sermaye	(18,734,432)	181,062,353
Toplam sermaye	1,953,427,984	1,499,381,461
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	101%	88%

NOT 34 - 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.