

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL BİLGİLER

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

Konsolide Finansal Durum Tabloları.....	1-2
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	3-4
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları	5
Konsolide Nakit Akım Tabloları	6-7
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	8-91
NOT 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	8-10
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	11-34
NOT 3 Bölümlere Göre Raporlama.....	35-39
NOT 4 Nakit ve Nakit Benzerleri	40
NOT 5 Finansal Yatırımlar.....	40
NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	41-44
NOT 7 Ticari Alacak ve Borçlar.....	45-46
NOT 8 Finansal Borçlar.....	47-49
NOT 9 Diğer Alacaklar ve Borçlar	50
NOT 10 Türev Araçlar	51
NOT 11 Stoklar	51
NOT 12 Canlı Varlıklar.....	51
NOT 13 Peşin Odenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler.....	52
NOT 14 Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	52
NOT 15 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	53
NOT 16 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	54
NOT 17 Maddi Duran Varlıklar.....	55-56
NOT 18 Kullanım Hakkı Varlıkları.....	56
NOT 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	56-57
NOT 20 Koşullu Varlık ve Borçlar.....	58-60
NOT 21 Karşılıklar	61
NOT 22 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....	62
NOT 23 Diğer Dönen Varlıklar ve Yükümlülükler	62
NOT 24 Özkaynaklar.....	63-67
NOT 25 Hasılat ve Satışların Maliyeti.....	68-70
NOT 26 Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri.....	71-72
NOT 27 Esas Faaliyetlerden Gelirler Giderler	73
NOT 28 Yatırım Faaliyetlerden Gelirler Giderler.....	74
NOT 29 Finansman Gelirleri Giderleri.....	75
NOT 30 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	76-78
NOT 31 Pay Başına Kazanç	78
NOT 32 Finansal Araçlar.....	79
NOT 33 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	80-87
NOT 34 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar.....	88-90
NOT 35 Net Parasal Pozisyon Kazançları/ (Kayıpları)'na İlişkin Açıklamalar.....	91

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Yeniden düzenlenmiş (*)</i>	
		<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.09.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
Dönen Varlıklar		6.382.746.137	6.527.097.065
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	803.574.200	727.114.362
Ticari Alacaklar		1.980.367.973	1.898.806.046
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>6-7</i>	<i>1.084.507.121</i>	<i>1.194.303.360</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>7</i>	<i>895.860.852</i>	<i>704.502.686</i>
Diğer Alacaklar		159.142.689	58.867.648
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>6-9</i>	<i>158.223.497</i>	<i>6.050.666</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>9</i>	<i>919.192</i>	<i>52.816.982</i>
Stoklar	11	3.225.146.932	3.554.963.437
Canlı Varlıklar	12	100.311.806	137.870.140
Peşin Ödenmiş Giderler	13	86.084.578	110.220.972
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	47.229	168.961
Diğer Dönen Varlıklar	23	28.070.730	39.085.499
Duran Varlıklar		14.783.593.025	15.211.985.090
Finansal Yatırımlar	5	7.433.289	30.420.333
Diğer Alacaklar	9	711.770	701.481
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	830.499.656	835.913.679
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	16	1.750.642.080	1.750.642.080
Maddi Duran Varlıklar	17	11.613.879.933	12.160.962.977
Kullanım Hakkı Varlıkları	18	52.875.898	55.365.448
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	213.009.441	237.039.268
Peşin Ödenmiş Giderler	13	38.079.607	38.856.611
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	276.461.351	102.083.213
TOPLAM VARLIKLAR		21.166.339.162	21.739.082.155

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş (*)</i> <i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.09.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.976.278.069	3.904.653.989
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	1.043.780.066	2.064.322.898
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	530.764.889	488.431.607
Ticari Borçlar		1.085.220.453	1.047.758.369
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	22	124.933.390	128.992.521
Diğer Borçlar	9	31.304.849	28.564.036
Ertelenmiş Gelirler	13	90.073.581	87.073.363
Kısa Vadeli Karşılıklar		70.200.841	59.511.195
<i>Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>21</i>	<i>62.811.093</i>	<i>50.289.836</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>21</i>	<i>7.389.748</i>	<i>9.221.359</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.643.214.453	3.422.839.240
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	1.576.935.980	1.615.487.484
Uzun Vadeli Karşılıklar		232.781.476	245.441.749
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>21</i>	<i>232.781.476</i>	<i>245.441.749</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	1.833.496.997	1.561.910.007
Özkaynaklar		14.546.846.640	14.411.588.926
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		14.439.742.814	14.290.493.149
Ödenmiş Sermaye	24.1	277.292.576	277.292.576
Sermaye Düzeltme Farkları	24.2	5.975.973.343	5.975.973.343
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	24.3	464.535.865	464.535.865
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi		(14.624.209)	(14.624.209)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>			
<i>-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>	<i>24.4</i>	<i>3.272.929.273</i>	<i>3.272.929.273</i>
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	<i>24.4</i>	<i>(4.340.593)</i>	<i>7.585.693</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan</i>			
<i>Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)</i>	<i>24.5</i>	<i>(475.155)</i>	<i>(475.155)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		221.959.185	221.959.185
<i>Yasal Yedekler</i>	<i>24.6</i>	<i>221.959.185</i>	<i>221.959.185</i>
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	24.7	4.085.316.578	4.114.817.679
Net Dönem Karı/Zararı	31	161.175.951	(29.501.101)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24.8	107.103.826	121.095.777
TOPLAM KAYNAKLAR		21.166.339.162	21.739.082.155

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Yeniden düzenlenmiş (*)		Yeniden düzenlenmiş (*)	
		Sınırlı İnceleme'den	Sınırlı İnceleme'den	Sınırlı İnceleme'den	Sınırlı İnceleme'den
		Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		01.01-30.09.2025	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2025	01.07-30.09.2024
Hasılat	25.1	6.290.227.290	7.137.238.891	2.120.366.052	2.370.370.443
Satışların Maliyeti (-)	25.2	(5.796.539.685)	(7.280.639.248)	(1.835.542.372)	(2.404.964.217)
Brüt Kar / (Zarar)		493.687.605	(143.400.357)	284.823.680	(34.593.774)
Genel Yönetim Giderleri (-)	26.3	(275.751.820)	(295.689.689)	(82.486.151)	(81.110.174)
Pazarlama Giderleri (-)	26.2	(250.746.012)	(206.097.564)	(70.867.560)	(69.670.945)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	26.1	(21.033.901)	(41.208.815)	539.252	(12.647.814)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27.1	555.331.526	511.020.107	223.184.450	142.053.762
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27.2	(159.040.632)	(146.277.632)	(14.251.057)	(4.613.633)
Esas Faaliyet kârı / (Zararı)		342.446.766	(321.653.950)	340.942.614	(60.582.578)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28.1	57.960.604	998.247.368	19.037.628	536.926
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	28.2	(8.773.117)	(1.527.157)	(676.349)	(407.995)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kârlarından / (Zararlarından)					
Paylar	28.3	(5.414.023)	(7.729.577)	(2.052.781)	(1.300.128)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı / (Zararı)		386.220.230	667.336.684	357.251.112	(61.753.775)
Finansman Gelirleri	29.1	454.442.944	276.199.725	185.710.950	156.485.780
Finansman Giderleri (-)	29.2	(1.034.864.093)	(937.007.918)	(234.532.633)	(377.447.754)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		442.754.396	200.121.942	94.941.743	39.454.198
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / (Zararı)		248.553.477	206.650.433	403.371.172	(243.261.551)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri / (Geliri)					
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	30	(101.230.583)	(398.409.655)	(128.087.459)	(31.661.273)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / (Zararı)		147.322.894	(191.759.222)	275.283.713	(274.922.824)
Dönem Kârı / (Zararı)		147.322.894	(191.759.222)	275.283.713	(274.922.824)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24.8	(13.853.057)	(12.014.820)	(416.164)	1.244.032
Ana Ortaklık Payları	31	161.175.951	(179.744.402)	275.699.877	(276.166.856)
Pay Başına Kazanç	31	0,5812	(0,6482)	0,9943	(0,9959)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Yeniden düzenlenmiş (*)		Yeniden düzenlenmiş (*)	
		Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş	Sınırlı İnceleme'den Geçmiş	Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş	Sınırlı İnceleme'den Geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		01.01-30.09.2025	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2025	01.07-30.09.2024
Dipnot					
Dönem Kârı / (Zararı)		147.322.894	(191.759.222)	275.283.713	(274.922.824)
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21	(16.086.908)	(10.709.321)	3.263.881	(1.259.738)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	30	4.021.728	2.646.745	22.842	670.340
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)		-	561.642	3.948.570	503.345
Diğer Kapsamlı Gelir		(12.065.180)	(7.500.934)	7.235.293	(86.053)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		135.257.714	(199.260.156)	282.519.006	(275.008.877)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24.8	(13.991.951)	(12.116.768)	(405.741)	1.073.156
Ana Ortaklık Payları		149.249.665	(187.143.388)	282.924.747	(276.082.033)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş karlar				
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
01.01.2024 itibariyle bakiyeler		277.292.576	5.975.973.343	464.535.865	(14.624.209)	3.272.929.273	8.717.012	(286.148)	221.959.185	2.089.061.836	2.025.755.843	14.321.314.576	139.551.318	14.460.865.894
Transferler	24	-	-	-	-	-	-	-	-	2.025.755.843	(2.025.755.843)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	(7.960.628)	561.642	-	-	(179.744.402)	(187.143.388)	(12.116.768)	(199.260.156)
- Dönem Karı (Zararı)	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(179.744.402)	(179.744.402)	(12.014.820)	(191.759.222)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	24	-	-	-	-	-	(7.960.628)	561.642	-	-	-	(7.398.986)	(101.948)	(7.500.934)
30.09.2024 itibariyle bakiyeler	24	277.292.576	5.975.973.343	464.535.865	(14.624.209)	3.272.929.273	756.384	275.494	221.959.185	4.114.817.679	(179.744.402)	14.134.171.188	127.434.550	14.261.605.738
01.01.2025 itibariyle bakiyeler	24	277.292.576	5.975.973.343	464.535.865	(14.624.209)	3.272.929.273	7.585.693	(475.155)	221.959.185	4.114.817.679	(29.501.101)	14.290.493.149	121.095.777	14.411.588.926
Transferler	24	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.501.101)	29.501.101	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	(11.926.286)	-	-	-	161.175.951	149.249.665	(13.991.951)	135.257.714
- Dönem Karı (Zararı)	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161.175.951	161.175.951	(13.853.057)	147.322.894
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	24	-	-	-	-	-	(11.926.286)	-	-	-	-	(11.926.286)	(138.894)	(12.065.180)
30.09.2025 itibariyle bakiyeler	24	277.292.576	5.975.973.343	464.535.865	(14.624.209)	3.272.929.273	(4.340.593)	(475.155)	221.959.185	4.085.316.578	161.175.951	14.439.742.814	107.103.826	14.546.846.640

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş (*) Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş Geçmiş Dönem</i>
	<i>Dipnot Referansları</i>	<i>01.01- 30.09.2025</i>	<i>01.01- 30.09.2024</i>
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.017.296.770	(288.152.104)
Dönem Karı (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		147.322.894	(191.759.222)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		767.694.476	(504.071.024)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17-18-19	734.392.573	714.487.957
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	21-30	(28.747.181)	(9.730.892)
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	21	(1.831.611)	(2.807.676)
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	21	12.521.257	5.706.576
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	27.2	89.479.658	55.046.928
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	27.1	(83.712.986)	(60.073.734)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	16	-	(995.617.603)
- Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili diğer düzeltmeler		-	561.642
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	8	481.647.440	298.259.934
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	28.3	5.414.023	7.729.579
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	30	101.230.580	398.409.657
Parasal kayıp / kazanç		(542.699.277)	(916.043.392)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		102.279.400	409.217.904
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	5	-	(511.470)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-7	(132.336.759)	(494.243.102)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(423.668.660)	(397.864.975)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-9	(153.399.543)	(10.899.201)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	52.173.672	(37.007.211)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	11	329.816.505	1.294.170.497
Canlı varlıklardaki azalış (artış)	12	37.558.334	(46.836.645)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	13	24.913.398	34.497.378
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6-7	-	(38.338)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	333.597.545	75.119.583
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	22	22.092.806	7.009.241
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	6-9	-	(6.936)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	9	8.531.884	7.473.361
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	13	3.000.218	(21.644.278)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.017.296.770	(286.612.342)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	30	-	(1.539.762)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK – 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş (*) Sınırlı İnceleme'den Geçmemiş Geçmiş Dönem</i>
	Dipnot Referansları	01.01- 30.09.2025	01.01- 30.09.2024
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(125.906.265)	(177.546.293)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		22.987.044	(2)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	5.656.712	1.825.081
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(146.527.719)	(174.595.722)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	(8.022.302)	(4.775.650)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(667.515.541)	765.341.276
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Kredilerden Nakit Girişleri	8	996.178.629	2.458.102.409
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(1.648.122.838)	(1.679.941.129)
- Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları	8	(10.301.691)	(8.305.498)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(5.269.641)	(4.514.506)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		223.874.964	299.642.879
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(147.415.126)	(114.851.314)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		76.459.838	184.791.565
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	727.114.362	813.087.429
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	803.574.200	997.878.994

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket veya Menderes Tekstil"), 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.
- Akça Saraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.

Özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil olan şirketler aşağıda özetlenmiştir:

- Aktur İzmir Gayrimenkul A.Ş.

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

Şirket'in, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 2.003 kişi, 01.01.-30.09.2025 dönemi için ortalama personel sayısı 2.072'dir.

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

Kapasite (Tekstil)

02 Mayıs 2024 tarih, 193 rapor numaralı ve 03 Mayıs 2026'da geçerlilik süresi olan Denizli Sanayi Odası'ndan alınan kapasite raporuna göre Şirket'in yıllık üretim kapasite bilgileri aşağıdaki gibidir (kapasite, günde 8 saat yılda 300 gün üzerinden hesaplanmıştır, şirket günde 3 vardiya çalışmaktadır):

Ürün	Birim	Miktar
Pamuk ipliği (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	5.438.718
Hambez dokuma kumaş (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Metrekare	59.151.060
Örgü kumaş (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	1.004.400
Nevresim	Kg	19.477.500
Yastık kılıfı	Kg	5.670.000
Çarşaf	Kg	7.218.750
Yorgan	Adet	180.000
Kumaş boyama (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	1.670.400
Kumaş kassarlama (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	9.000.720
Kumaş baskı (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	14.121.000
Dijital kumaş baskı (kendi üretiminde kullanılmaktadır)	Kg	1.573.719

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kapasite (Enerji)

17 Kasım 2023 tarih, 611 rapor no'lu ve 21 Kasım 2025 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

Grup'un faaliyette olan santrallerine ilişkin bilgiler, mevcut kurulu güçleriyle birlikte aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Santral	Şirket	Yeri	Türü	Elektrik Üretim Kapasitesi (kWsa)
<i>Jeotermal</i>				
Baklacı	Menderes	Manisa	Jeotermal	155.200.000
Tosunlar	Menderes	Denizli	Jeotermal	30.456.000
<i>Rüzgar</i>				
Aliğa	Menderes	İzmir	Rüzgar	57.254.400
Bergama	Menderes	İzmir	Rüzgar	124.338.240
<i>Güneş</i>				
Sarayköy	Menderes	Denizli	Güneş	9.287.600

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 258.700 m² örtü altı sera alanında seracılık faaliyeti göstermektedir.

Kapasite Raporu (Sarayköy1)

Denizli Sanayi ve Ticaret Odası'nın 14 Mayıs 2025 tarih, 172393 no'lu ve 08 Mayıs 2027 geçerlilik süresi olan kapasite raporuna göre yıllık ana ürün üretim kapasitesi aşağıdaki gibidir:

Ürün	Birim	Miktar
Domates	Kg	1.250.400

Kapasite Raporu (Sarayköy2)

Denizli Sanayi ve Ticaret Odası'nın 11 Haziran 2025 tarih, 181033 no'lu ve 11 Haziran 2027 geçerlilik süresi olan kapasite raporuna göre yıllık ana ürün üretim kapasitesi aşağıdaki gibidir:

Ürün	Birim	Miktar
Domates	Kg	4.500.000

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

Şirket'in, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 375 kişi, 01.01.-30.09.2025 dönemi için ortalama personel sayısı 355'tir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Akça Saraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.

Akça Saraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. 1990 yılında İzmir'de kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu tekstil ürünlerinin toptan ve perakende satışlarıdır. Şirket 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla tam konsolidasyona dahil olmuştur.

Menderes, 18 Haziran 2025 tarihinde Akça Grubu şirketlerinden Akça Saraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ("Akça Saraylı")'nin paylarının %100'ünü Dilek Göksan, Rıza AKÇA, Ahmet Bilge Göksan ve Akça Holding A.Ş.'den 10.920 TL ödeyerek satın almıştır. Söz konusu işlem 25 Haziran 2025 tarihinde tescil edilerek Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Akça Saraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret 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 Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye kullanım hakkı ödemesi yapacaktır. Bunun neticesinde Akça Saraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. Mendereshome Store-Menderesstore-Menderestore markalarının kullanım hakkını kiralamıştır.

Şirket'in Ticaret sicil gazetesine kayıtlı adresi Adalet Manas No:47 A/Kat:42 Bayraklı / İzmir'dir.

Şirket'in, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 29 kişi, 01.01.-30.09.2025 dönemi için ortalama personel sayısı 26'dır.

Aktur İzmir Gayrimenkul A.Ş.

Aktur İzmir Gayrimenkul A.Ş. 23 Kasım 2020 tarih ve 10208 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanan genel kurul kararı ile Aktur Araç Muayene İşletmeciliği A.Ş.'nin kısmi bölünmesi sonucu kurulmuştur. Şirket sahip olduğu gayrimenkullerden kira geliri elde etmektedir. Şirket merkezi İzmir'dedir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan finansal raporlama standartları

Grup'un konsolide finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki konsolide 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" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2024 ve 30 Eylül 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç Yıllık Enflasyon Oranı
30.09.2025	3.367,22	1,0000	222%
31.12.2024	2.684,55	1,2543	291%
30.09.2024	2.526,16	1,3329	343%

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal Durum Tablosu'ndaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Kasım 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 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.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

Bağlı ortaklıklar	Konsolidasyon yöntemi	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş.	Tam Konsolidasyon	79,17%	79,17%
Akça Saraylı Tekstil Ticaret Sanayi Ltd. Şti. (*)	Tam Konsolidasyon	100,00%	-

İştirakler	Konsolidasyon yöntemi	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Aktur İzmir Gayrimenkul A.Ş.	Özkaynaktan pay alma	48,00%	48,00%

Menderes, 18 Haziran 2025 tarihinde Akça Grubu şirketlerinden Akça Saraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ("Akça Saraylı")'nin paylarının %100'ünü Dilek Göksan, Rıza AKÇA, Ahmet Bilge Göksan ve Akça Holding A.Ş.'den 10.920 TL ödeyerek satın almıştır. Söz konusu işlem 25 Haziran 2025 tarihinde tescil edilerek Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

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

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

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

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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, bağlı ortaklık ve iştiraklerin sermaye yapıları aşağıda sunulmuştur:

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

	30.09.2025	31.12.2024
	Oran %	Oran %
Halka Açık Kısım	49,72	49,79
Akça Holding A.Ş.	48,13	48,06
Diğer	2,16	2,16
	%100	%100

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

	30.09.2025	31.12.2024
	Oran %	Oran %
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	67,11	63,19
Rıza Akça	16,45	18,41
Dilek Göksan	8,22	9,20
Ahmet Bilge Göksan	8,22	9,20
	%100	%100

Smyrna Seracılık Ticaret A.Ş. (Bağlı Ortaklık)

	30.09.2025	31.12.2024
	Oran %	Oran %
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	79,17	79,17
Rıza Akça	10,31	10,31
Ahmet Bilge Göksan	5,16	5,16
Dilek Göksan	5,16	5,16
Diğer	0,20	0,20
	%100	%100

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Akça Saraylı Tekstil Ltd. Şti. (Bağlı Ortaklık)

	30.09.2025	31.12.2024
	<u>Oran %</u>	<u>Oran %</u>
Menderes Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100,00	-
Rıza Akça	-	58,79
Akça Holding A.Ş.	-	34,80
Ahmet Bilge Göksan	-	3,21
Dilek Göksan	-	3,21
	%100	%100

Aktur İzmir Gayrimenkul A.Ş. (İştirak)

	30.09.2025	31.12.2024
	<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

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 17 Ekim 2018 tarihli Resmi Gazete'de "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" ile ilgili yayınlamış olduğu İlke Kararı uyarınca, ortak kontrole tabi işletmelerin "Hakların Birleşmesi" yöntemi ile geçmiş dönem finansal tablolar yeniden düzenlenerek muhasebeleştirilmiştir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemiştir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşacak muhtemel aktif-pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak "Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabı kullanılmıştır.

Geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenerek ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi muhasebeleştirilmesi ile oluşan farklar aşağıdaki gibidir:

	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2024	Önceden Raporlanan 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar	6.527.097.065	6.540.993.445
Duran Varlıklar	15.211.985.090	15.114.452.835
TOPLAM KAYNAKLAR	21.739.082.155	21.655.446.280
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.904.653.989	3.880.999.704
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.422.839.240	3.388.785.059
Özkaynaklar	14.411.588.926	14.385.661.517
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	14.290.493.149	14.264.565.738
Ödenmiş Sermaye	277.292.576	277.292.576
Sermaye Düzeltme Farkları	5.975.973.343	5.975.973.343
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	464.535.865	464.535.864
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	(14.624.209)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	3.280.514.966	3.280.494.909
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(475.155)	(475.155)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	221.959.185	221.959.185
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	4.114.817.679	4.029.528.170
Net Dönem Karı/Zararı	(29.501.101)	15.256.846
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	121.095.777	121.095.779
TOPLAM KAYNAKLAR	21.739.082.155	21.655.446.280

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.d. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya yorum tarafından gerekli kılınyorsa 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, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır.

2.e. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

a) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) : Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

TFRS 16 (Değişiklikler): Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişik.) : Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

c) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

- TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile TFRS 18 ve TFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti, satın alma maliyetlerini içerir. Stokların birim maliyeti, ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve 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

Arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve makine, tesis ve cihazlar SPK lisanslı bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Gayrimenkul değerlendirme şirketi, arazi, arsa ve binaların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde emsal karşılaştırma (pazar yaklaşımı) yöntemi kullanılmıştır. Yer altı ve yer üstü düzenleri ve tesis makine ve cihazların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde ise "Pazar Değeri ve Maliyet Yaklaşımı Yöntemi" kullanılmıştır.

Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında muhasebeleştirilir. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her tür alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

Yeniden değerlendirilen bir duran varlığın elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl zararına devredilir. Öte yandan, değer artışının bir kısmı varlık işletme tarafından kullanıldıkça da geçmiş yıl kar/zararına aktarılmaktadır.

Arsa, arazi, bina ve tesis, makine ve cihazlar, gerçeğe uygun değerleri ile diğer maddi duran varlıklar ise endekslenmiş elde etme maliyetinden endekslenmiş birikmiş amortismanın düşülmesi ile bulunan net değerleri ile gösterilmektedir. Tarihi değerler, maddi duran varlığın iktisabı ile direkt olarak ilgili olan maliyetleri içermektedir. İktisap tarihinden sonraki maliyetler, sadece varlıkla ilgili gelecekteki ekonomik faydanın Grup'a akışının muhtemel olduğu ve varlığın maliyetinin güvenilir olarak ölçülebildiği durumlarda varlığın defter değerine ilave edilir veya ayrı bir varlık olarak kaydedilir. Diğer tüm bakım onarım giderleri ilgili döneme ait kapsamlı gelir tablosunda giderleştirilir. Amortisman, maddi duran varlıkların brüt defter değerleri üzerinden faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	Yıl
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, endekslenmiş elde etme maliyetinden, endekslenmiş birikmiş amortismanın düşülmesi ile bulunan net değerleri ile gösterilmektedir.

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, konsolide finansal tablolarda, yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilir. Değerleme çalışması SPK lisanslı bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından yapılmıştır. Söz konusu değerlendirme sonucunda tespit edilen değer artışı konsolide kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir.

Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar TMS 16'yı uygular. İşletme, TMS 16'ya göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında bu tarihte meydana gelecek farklılığı ise yine TMS 16'ya göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutar.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlamayacağına ilişkin belirlenmesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp olduğu dönemde kar veya zarara dahil 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 gerçekleştirilebilir 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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kullanım Hakkı Varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (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 Grup'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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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

Borçlanma Maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlendirir 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.

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 muhasebelemektedir. 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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

“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 temettüler 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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ticari Alacaklar

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

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

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

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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

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.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Grup'un döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), net karın / (zararın), dönem sonlarında piyasada bulunan hisse senetleri sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, azami 53.920 TL (31 Aralık 2024: 41.828 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:

	30.09.2025	31.12.2024
İskonto oranı	3,80%	3,63%

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sosyal Güvenlik Primleri

Grup, sosyal güvenlik kurumuna işveren olarak sigorta primleri ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü yoktur. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda hak ettikleri izin ücretleri için bir yükümlülük kaydedilmektedir. Grup, çalışanlarının işlerine son verilmesi durumunda hak edilen fakat kullanılmayan izin gün sayısı ile iş sözleşmesinin sonlandırıldığı tarihteki günlük brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamının çarpılmasıyla bulunan bir tutar kadar ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu kapsamda Grup çalışanlara sağlanan uzun vadeli bir fayda yükümlülüğü olarak izin karşılığını kayıtlarına almaktadır.

İzin karşılığı, çalışanlara sağlanan bir kısa vadeli fayda yükümlülüğü olup iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet yerine getirildikçe kar veya zararda giderleştirilir.

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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Türev Finansal Araçlar ve Riskten Korunma Amaçlı Araçlar

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

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

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerindeki kazanç ve zararlar, sözleşmenin bilanço tarihinde geçerli olan döviz kuru ile değerlendirilmesi ve bulunan tutarın sözleşmelerin başlangıcında geçerli olan spot döviz kurunun kullanılmasıyla doğrusal yöntem üzerinden hesaplanan orijinal tutarın karşılaştırılması ile hesaplanmıştır. Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar, bilançoda türev araçlar altında, vadeli döviz işlemi gelir/gider tahakkuku olarak sınıflandırılmıştır.

Nakit Akım Tablosu

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

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

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

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yetkilendirme tarihi arasında mali tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda mali tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay bilanço dipnotlarında açıklanmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 6).

Grup ile yönetim ilişkisine sahip şirketlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Akça Holding A.Ş. "Akça Holding"

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

Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Osman Akça Tarım Ürünleri"

Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat ve İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. 25 Temmuz 1985 yılında İzmir'de kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu tarım ürünleri ve kuru meyve işleme üzerinedir.

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:

Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.

Aktur İzmir Gayrimenkul A.Ş.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara yansıtılır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

Grubun 4857 sayılı İş Kanunu ve 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'ndan doğan, istihdamı ve özürülleri teşvik geliri bulunmaktadır. Teşvik gelirleri, tahsilatı yapılan bir teşvik olmayıp, tahakkuk eden sigorta primlerinden hazinece karşılanan tutardan oluşmaktadır. Söz konusu teşvik geliri satışların maliyeti altında, işçilik giderleri içerisinde netleştirilmiştir.

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.

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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 değerleme şirketi tarafından çıkartılan değerleme 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.

Arsa, bina ve yer altı yerüstü düzenlerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

TMS 16 kapsamında arsa ve araziler, yer altı ve yer üstü düzenleri ve binalar gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesi esnasında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından akredite edilmiş olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi'nin hazırlamış olduğu gayrimenkul değerleme raporlarından faydalanılmıştır (Not 17).

Makine, tesis ve cihazların gerçeğe uygun değer ölçümleri

TMS 16 kapsamında makine, tesis ve cihazların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesi esnasında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından akredite edilmiş olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi'nin hazırlamış olduğu değerleme raporlarından faydalanılmıştır (Not 17).

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 beş faaliyet bölümü bulunmaktadır. Grup' un bu faaliyet grupları Tekstil Faaliyetleri (Menderes Tekstil), Tarım Faaliyetleri (Menderes Tekstil ve Smyrna), Enerji Sektörü Faaliyetleri (Menderes Tekstil), Emlak Sektörü Faaliyetleri (Menderes Tekstil) ve Perakende Söktürü Faaliyetleri (Akça Saraylı) 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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.i. Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 17 Ekim 2018 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.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemelidir,

- 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,
- 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,
- 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, 01.01.2018 tarihinde veya sonrasında 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.

Menderes, 18 Haziran 2025 tarihinde Akça Grubu şirketlerinden Akça Saraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ("Akça Saraylı")'nin paylarının %100'ünü Dilek Göksan, Rıza AKÇA, Ahmet Bilge Göksan ve Akça Holding A.Ş.'den 10.920 TL ödeyerek satın almıştır. Söz konusu işlem 25 Haziran 2025 tarihinde tescil edilerek Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Şirket söz konusu satın alma işlemini KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik ilke kararı (2018-1) "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 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Edinilen net varlıklar	30 Haziran 2025 Net Defter Değeri
Toplam dönen varlıklar	106.909.152
Toplam duran varlıklar	71.262.392
Kısa vadeli yükümlülükler	159.939.415
Uzun vadeli yükümlülükler	32.844.600
Ödenmiş sermaye	27.300.000
Sermaye düzeltme farkları	119.075.727
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	850.772
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(62.960)
Geçmiş yıllar karları/zararları	(121.307.404)
Net dönem karı/zararı	(40.468.606)
Net varlık toplamı	(14.612.471)
Satın alınan yüzde oranı (doğrudan ve dolaylı toplamı)	100,00%
Elde edilen net varlıklar	(14.612.471)
İktisap tutarı (*)	(11.738)
İktisap tutarı (*)	(11.738)
Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi	(14.624.209)

Menderes, 18 Haziran 2025 tarihinde Akça Grubu şirketlerinden Akça Saraylı Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ("Akça Saraylı")'nin paylarının %100'ünü Dilek Göksan, Rıza AKÇA, Ahmet Bilge Göksan ve Akça Holding A.Ş.'den 10.920 TL ödeyerek satın almıştır. Söz konusu işlem 25 Haziran 2025 tarihinde tescil edilerek Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2025	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Emlak Sektörü	Perakende Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	3.163.920.648	2.335.596.018	742.205.021	-	126.126.581	(77.620.978)	6.290.227.290
Satışların Maliyeti (-)	(2.970.911.396)	(2.299.940.210)	(515.752.011)	-	(99.679.011)	89.742.943	(5.796.539.685)
BRÜT KAR/ZARAR	193.009.252	35.655.808	226.453.010	-	26.447.570	12.121.965	493.687.605
Genel Yönetim Giderleri (-)	(205.025.743)	(20.248.651)	(18.923.946)	-	(32.196.465)	642.985	(275.751.820)
Pazarlama Giderleri (-)	(164.844.135)	(51.296.807)	-	-	(35.545.497)	940.427	(250.746.012)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(21.033.901)	-	-	-	-	-	(21.033.901)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	303.114.416	287.446.039	5.784.844	-	1.898.897	(42.912.670)	555.331.526
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(143.844.382)	(13.980.240)	(299.052)	-	(30.124.251)	29.207.293	(159.040.632)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(38.624.493)	237.576.149	213.014.856	-	(69.519.746)	-	342.446.766
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	8.730.194	162.606	-	49.067.804	-	-	57.960.604
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(3.103.675)	-	-	(2.793.513)	(2.875.929)	-	(8.773.117)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	(5.414.023)	-	-	-	-	-	(5.414.023)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	(38.411.997)	237.738.755	213.014.856	46.274.291	(72.395.675)	-	386.220.230
Finansman Gelirleri (+)	474.971.836	11.284.584	-	-	3.948.736	(35.762.212)	454.442.944
Finansman Giderleri (-)	(546.141.033)	(39.929.694)	(481.155.414)	-	(3.400.164)	35.762.212	(1.034.864.093)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(1.425.298.374)	377.741.165	1.134.662.972	332.858.047	22.790.586	-	442.754.396
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(1.534.879.568)	586.834.810	866.522.414	379.132.338	(49.056.517)	-	248.553.477
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri							
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(133.470.468)	32.459.746	-	-	(219.861)	-	(101.230.583)
DÖNEM KARI/ZARARI	(1.668.350.036)	619.294.556	866.522.414	379.132.338	(49.276.378)	-	147.322.894

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Emlak Sektörü	Perakende Sektörü	Eliminasyon	Toplam
				1.642.260.09			
Toplam Varlıklar	11.417.522.723	3.830.447.414	4.472.447.196	1	192.603.485	(388.941.747)	21.166.339.162
Toplam yükümlülükler	4.124.896.369	917.644.019	1.551.854.096	611.876	97.754.415	(73.268.253)	6.619.492.522
Bölgümlere Göre Varlıklar Duran Varlıklar							
				1.641.798.04			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	108.844.033	-	-	7		-	1.750.642.080
Maddi Duran Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	6.445.662.418	683.504.609	4.472.342.533	-	12.370.373	-	11.613.879.933
Kullanım Hakkı Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	-	-	-	-	52.875.898	-	52.875.898
Maddi Olmayan Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	212.815.253	28.922	104.663	-	60.603	-	213.009.441
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	143.379.920	9.095.792	1.657.008	-	417.301	-	154.550.021
Amortisman giderleri	358.596.801	63.007.444	292.625.003	-	20.163.325	-	734.392.573
Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar bölümlere göre detayı							
Toplam Varlıklar	1.842.882.668	105.609	-	-	-	-	1.842.988.277
Toplam yükümlülükler	1.319.405.092	38.690.430	1.551.854.096	-	-	-	2.909.949.618
			(1.551.854.096)				(1.066.961.341)
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	523.477.576	(38.584.821)	)	-	-	-	)
Grup'un finansal borçlarının para birimi bazında bölümlere göre detayı							
Finansal borçlar	1.430.203.093	136.033.439	1.551.854.096	-	33.390.307	-	3.151.480.935
- USD	240.737.515	-	190.830.685	-	-	-	431.568.200
- EURO	816.538.453	36.587.125	1.361.023.411	-	-	-	2.214.148.989
- GBP	-	-	-	-	-	-	-
- TL	372.927.125	99.446.314	-	-	33.390.307	-	505.763.746
İhracat	2.416.096.932	299.133.069	-	-		-	2.715.230.001
İthalat	750.951.206	2.870.805	-	-		-	753.822.011
Toplam borçlar	4.124.896.369	917.644.019	1.551.854.096	611.876	97.754.415	(73.268.253)	6.619.492.522
Hazır değerler	(778.881.693)	(1.115.596)	-	-	(23.576.911)	-	(803.574.200)
Net borç	3.346.014.676	916.528.423	1.551.854.096	611.876	74.177.504	(73.268.253)	5.815.918.322
Toplam öz sermaye	14.253.572.699	514.098.365	--	--	94.849.070	(315.673.494)	14.546.846.640
Toplam sermaye	17.599.587.375	1.430.626.788	1.551.854.096	611.876	169.026.574	(388.941.747)	20.362.764.962
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	19,01%	64,06%	100,00%	100,00%	43,89%		28,56%

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2024	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Emlak Sektörü	Perakende Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	3.161.947.899	3.028.722.148	904.279.565	-	101.164.771	(58.925.969)	7.137.188.414
Satışların Maliyeti (-)	(3.581.675.463)	(3.146.391.354)	(527.774.225)	-	(95.034.145)	70.235.939	(7.280.639.248)
BRÜT KAR/ZARAR	(419.727.564)	(117.669.206)	376.505.340	-	6.130.626	11.309.970	(143.450.834)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(223.062.804)	(35.875.113)	(16.095.573)	-	(20.695.174)	38.975	(295.689.689)
Pazarlama Giderleri (-)	(172.778.220)	(7.249.524)	-	-	(27.327.933)	1.258.113	(206.097.564)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(41.208.815)	-	-	-	-	-	(41.208.815)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	236.018.403	304.832.990	639.526	-	1.356.604	(31.776.939)	511.070.584
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(129.108.956)	(16.969.485)	(10.378)	-	(19.358.694)	19.169.881	(146.277.632)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	(749.867.956)	127.069.662	361.038.915	-	(59.894.571)	-	(321.653.950)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	998.184.750	62.618	-	-	-	-	998.247.368
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(1.527.157)	-	-	-	-	-	(1.527.157)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	(7.729.577)	-	-	-	-	-	(7.729.577)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI	239.060.060	127.132.280	361.038.915	-	(59.894.571)	-	667.336.684
Finansman Gelirleri (+)	267.990.537	14.467.114	-	-	8	(6.257.934)	276.199.725
Finansman Giderleri (-)	(527.288.515)	(22.033.839)	(391.644.679)	-	(2.298.819)	6.257.934	(937.007.918)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(906.719.060)	179.746.411	908.522.722	-	18.571.869	-	200.121.942
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(926.956.978)	299.311.966	877.916.958	-	(43.621.513)	-	206.650.433
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri							
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	-	-	-	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(471.583.472)	72.974.436	-	-	199.381	-	(398.409.655)
DÖNEM KARI/ZARARI	(1.398.540.450)	372.286.402	877.916.958	-	(43.422.132)	-	(191.759.222)

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024	Tekstil Sektörü	Tarım Sektörü	Enerji Sektörü	Emlak Sektörü	Perakende Sektörü	Eliminasyon	Toplam
Toplam Varlıklar	11.551.633.799	4.026.223.170	4.764.237.616	1.642.041.380	226.864.013	(471.917.823)	21.739.082.155
Toplam yükümlülükler	4.835.498.060	850.136.308	1.714.729.639	703.503	200.924.862	(274.499.143)	7.327.493.229
Bölgümlere Göre Varlıklar							
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	108.844.033	-	-	1.641.798.047	-	-	1.750.642.080
Maddi Duran Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	6.641.522.088	737.824.216	4.763.917.084	-	17.699.589	-	12.160.962.977
Kullanım Hakkı Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	-	-	-	-	-	55.365.448	55.365.448
Maddi Olmayan Varlıklar (Net Defter Değeri) Toplamı	236.577.741	49.976	320.532	-	91.019	-	237.039.268
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	123.288.766	101.365.228	71.794.135	-	13.021.499	-	309.469.628
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımları	-	-	-	-	-	-	-
Amortisman giderleri	474.355.025	75.894.340	385.455.002	-	5.732.603	-	941.436.970
Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar bölümlere göre detayı							
Toplam Varlıklar	1.736.448.549	52.062.033	-	-	-	-	1.788.510.582
Toplam yükümlülükler	942.638.072	948.300	1.714.729.639	-	-	-	2.658.316.011
Finansal Durum Tablosu Dış Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu	-	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	793.810.479	51.113.732	(1.714.729.639)	-	-	-	(869.805.428)
Grup'un finansal borçlarının para birimi bazında bölümlere göre detayı							
Finansal borçlar	2.265.289.861	151.803.310	1.714.729.639	-	36.419.179	-	4.168.241.989
- USD	317.283.934	-	238.832.108	-	-	-	556.116.042
- EURO	531.474.948	-	1.475.897.531	-	-	-	2.007.372.479
- GBP	-	-	-	-	-	-	-
- TL	1.416.530.979	151.803.310	-	-	36.419.179	-	1.604.753.468
İhracat	3.048.309.333	434.082.542	-	-	-	-	3.482.391.875
İthalat	860.960.271	11.376.308	-	-	-	-	872.336.579
Toplam borçlar	4.835.498.059	850.136.308	1.714.729.639	703.503	200.924.862	(274.499.142)	7.327.493.229
Hazır değerler	(702.651.610)	(2.032.045)	-	-	(22.430.706)	-	(727.114.361)
Net borç	4.132.846.449	848.104.263	1.714.729.639	703.503	178.494.156	(274.499.142)	6.600.378.868
Toplam öz sermaye	14.001.808.727	581.259.725	-	-	25.939.151	(197.418.677)	14.411.588.926
Toplam sermaye	18.134.655.176	1.429.363.988	1.714.729.639	703.503	204.433.307	(471.917.819)	21.011.967.794
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	22,79%	59,33%					31,41%

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 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.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Almanya	42%	44%
ABD	23%	26%
İtalya	19%	15%
Hollanda	4%	4%
Fransa	4%	3%
Polonya	1%	1%
İspanya	1%	0%
İsviçre	1%	1%
Avusturya	1%	1%
Diğer	4%	5%
	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 2025 tarihi itibarıyla toplam %44,06'dır. (30 Eylül 2024: %34,27). Söz konusu müşteri uluslararası büyük bir tedarikçi olup ticari ilişki uzun yıllardır sürdürülmektedir.

Tarım faaliyetlerinden elde edilen hasılat içerisinde en büyük alıcının payı ise %84,49'dur. (30 Eylül 2024: %78,96). Ana Ortaklık Şirket'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 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Kasa	506.647	299.594
Bankalar	91.960.915	44.149.279
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>91.960.915</i>	<i>43.647.561</i>
<i>Vadeli mevduat</i>	-	<i>501.718</i>
Diğer hazır değerler (Likit fonlar)	711.106.638	682.665.489
	803.574.200	727.114.362

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduatın vade detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
1 aya kadar	-	501.718
	-	501.718

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un banka mevduatları üzerinde, mevduat rehini bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30.09.2025	31.12.2024
Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.		
Maxis Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2.406.301	2.406.301
Osman Akça Tarım Ürünleri İth. İhr. San. Ve Tic. A.Ş.	-	22.987.044
Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi		
AR-GE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	5.026.988	5.026.988
	7.433.289	30.420.333

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7):

	30.09.2025	31.12.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	1.101.879.063	1.203.359.102
Reeskont	(17.371.942)	(9.055.742)
	1.084.507.121	1.194.303.360

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

	30.09.2025	31.12.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	158.223.497	6.050.666
	158.223.497	6.050.666

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

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	2.007.769.962	2.390.467.874
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.	6.694	-
	2.007.776.656	2.390.467.874

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	458.449.857	434.685.966
Akça Holding A.Ş.	4.143	-
Aktur Araç Muayene İstasyonları İşletmeciliği A.Ş.	34.748	-
	458.488.748	434.685.966

c) İlişkili taraflara yapılan iştirak satışları:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Akça Holding A.Ş.	20.119.972	-
	20.119.972	-

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.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	16.446.056	15.041.845
	16.446.056	15.041.845

b) İlişkili taraflara ödenen hizmet bedeli:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Akça Holding A.Ş.	3.378.167	3.677.404
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	15.493.153	17.785.716
	18.871.320	21.463.120

c) İlişkili taraflardan alınan kira bedeli:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	987.964	579.436
Akça Holding A.Ş.	672.951	579.435
	1.660.915	1.158.871

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

d) İlişkili taraflardan alınan hizmet bedeli:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	380.030	86.945
Ak-San Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	2.581
Akça Holding A.Ş.	28.364	70.892
	408.394	160.418

e) İlişkili taraflardan alınan kur farkları:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	141.754.172	166.688.821
	141.754.172	166.688.821

f) İlişkili taraflardan alınan vade farkları:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	26.797.134	53.116.503
	26.797.134	53.116.503

g) İlişkili taraflardan alınan faizler:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Osman Akça Tar. Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	8.689.113	5.750.502
	8.689.113	5.750.502

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

h) İlişkili taraflara ödenen kira giderleri:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	1.265.368	1.375.289
	1.265.368	1.375.289

i) İlişkili taraflardan vade farkı giderleri:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Osman Akça Tarım Ürünleri İthalat İhracat San. ve Tic. A.Ş.	2.545.563	3.899.374
	2.545.563	3.899.374

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2025	31.12.2024
Ticari alacaklar	803.686.452	618.085.581
Çekler ve senetler	17.307.064	13.076.714
Ticari alacaklar reeskontu	(9.123.172)	(24.333.921)
Şüpheli ticari alacaklar	14.711.384	8.887.058
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(14.711.384)	(8.887.056)
Gelir tahakkukları	83.990.508	97.674.310
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	895.860.852	704.502.686
İlişkili şirketlerden alacaklar	1.092.746.029	1.203.359.102
İlişkili şirketlerden gelir tahakkukları	9.133.034	-
İlişkili şirketlerden alacaklar reeskontu	(17.371.942)	(9.055.742)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	1.084.507.121	1.194.303.360
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	1.980.367.973	1.898.806.046

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 83 gündür (31 Aralık 2024: 67 gündür).

Alacak senetlerinin 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
1-30 gün	4.910.000	3.449.314
31-60 gün	-	840.555
61-90 gün	2.724.281	1.398.540
91-120 gün	972.783	1.881.444
121-150 gün	4.700.000	3.424.228
151-180 gün	1.500.000	2.082.633
181-210 gün	2.500.000	-
	17.307.064	13.076.714

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Açılış bakiyesi	8.887.056	880.133
Konusu kalmayan karşılıklar	(690)	(451.993)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	7.626.779	8.729.449
Parasal kazanç / (kayıp)	(1.801.761)	(270.533)
Kapanış bakiyesi	14.711.384	8.887.056

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2025	31.12.2024
Ticari borçlar	1.004.427.281	948.028.952
Borç senetleri	57.044.426	52.948.847
Borç reeskontları	(50.323.324)	(62.984.544)
Gider tahakkukları	74.072.070	109.765.114
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.085.220.453	1.047.758.369

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 50 gündür (31 Aralık 2024: 42 gündür).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un ticari borçları içerisinde 5.340.538 USD (222.023.255 TL) tutarında akreditif/aval borcu bulunmaktadır (Not 20).

Borç senetlerinin 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesel detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
1 – 30 gün	32.817.668	26.938.989
31 – 60 gün	15.380.821	13.720.282
61 – 90 gün	7.607.113	8.797.501
91 – 120 gün	1.238.824	2.828.452
121 – 150 gün	-	663.623
	57.044.426	52.948.847

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Finansal Borçlar:		
TL cinsinden banka kredileri	455.070.166	1.518.701.830
USD cinsinden banka kredileri	235.131.624	294.106.092
EUR cinsinden banka kredileri	351.815.699	250.663.276
DBS ve Kredi kartı borçları (TL)	1.762.577	851.700
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.043.780.066	2.064.322.898
Finansal Kiralama Borçları:		
TL cinsinden finansal kiralama borçları, net	-	6.609.689
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar:		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net	11.646.598	9.709.410
Banka Kredileri:		
TL cinsinden banka kredileri	16.033.561	28.795.653
USD cinsinden banka kredileri	91.307.961	102.759.107
EUR cinsinden banka kredileri	411.776.769	340.557.748
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım	530.764.889	488.431.607
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar:		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net	21.250.844	26.693.934
Uzun Vadeli Banka Kredileri:		
TL cinsinden banka kredileri	-	13.391.252
USD cinsinden banka kredileri	105.128.615	159.250.843
EUR cinsinden banka kredileri	1.450.556.521	1.416.151.455
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	1.576.935.980	1.615.487.484
Toplam Finansal Yükümlülükler	3.151.480.935	4.168.241.989
30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, banka kredileri ve diğer mali borçların vade analizi aşağıda sunulmuştur:		
	30.09.2025	31.12.2024
3 aya kadar	507.666.707	377.676.370
3 ile 12 ay arası	1.055.231.650	2.158.759.036
1 ile 5 yıl arası	1.252.152.215	1.227.333.790
5 yıldan fazla	303.532.921	361.459.760
	3.118.583.493	4.125.228.956

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2025	31.12.2024
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	-	498.928.327
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	518.488.031	418.977.675
3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler	304.859.946	192.931.707
4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler	133.565.694	116.496.089
5 – 6 yıl içerisinde ödenecekler	295.238.583	112.845.108
6 – 7 yıl içerisinde ödenecekler	303.532.882	85.224.654
7 – 8 yıl içerisinde ödenecekler	-	82.829.888
8 – 9 yıl içerisinde ödenecekler	-	61.552.211
9 – 10 yıl içerisinde ödenecekler	-	19.007.891
	1.555.685.136	1.588.793.550

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, TL, USD ve EURO cinsinden banka kredilerinin etkin faiz oranları sırasıyla %18,90- %7,08 ve %4,45'tir. (31 Aralık 2024: TL %25,05 USD %7,01 ve EURO %3,78).

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 64.750.000 USD (2.691.864.700 TL), 25.000.000 EURO (1.218.387.500 TL) ve 3.140.000.000 TL'dir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	30	7.046.841
Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri (-)	(30)	(437.152)
	-	6.609.689

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal kiralama borçlarının 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri	Toplam yükümlülük
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	30	(30)	-
	30	(30)	-

Finansal kiralama borçlarının 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	Ertelenmiş finansal kiralama borç maliyetleri	Toplam yükümlülük
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	7.046.841	(437.152)	6.609.689
	7.046.841	(437.152)	6.609.689

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	30.09.2025	31.12.2024
Verilen depozito ve garantiler	258.029	817.955
KDV ve kurumlar vergisi iade alacakları	596.655	13.960.590
Diğer çeşitli alacaklar	64.508	38.038.437
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	919.192	52.816.982
Ortaklardan alacaklar	158.223.497	6.050.666
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	158.223.497	6.050.666
Toplam Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	159.142.689	58.867.648

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	30.09.2025	31.12.2024
Verilen depozito ve garantiler	711.770	701.481
	711.770	701.481

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	30.09.2025	31.12.2024
Alınan depozito ve teminatlar	11.223.138	11.435.538
Ödenecek vergi ve fonlar	20.073.203	17.116.757
Diğer çeşitli borçlar	8.508	11.741
Toplam Diğer Kısa Vadeli Borçlar	31.304.849	28.564.036

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – TÜREV ARAÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla türev araç bulunmamaktadır.

NOT 11 – STOKLAR

	30.09.2025	31.12.2024
İlk madde ve malzeme	378.946.453	526.393.624
Yarı mamüller	274.491.412	285.258.968
Mamüller	714.194.986	901.383.353
Ticari mallar	52.290.175	55.952.273
Diğer stoklar	251.417	1.303.744
Tarımsal ürünler (İncir, Üzüm ve Kayısı)	1.804.972.489	1.784.671.475
	3.225.146.932	3.554.963.437

Grup stoklarının tamamı sigorta teminatı kapsamındadır.

NOT 12 – CANLI VARLIKLAR

Kısa vadeli canlı varlıklar

	30.09.2025	31.12.2024
Canlı varlıklar (Domates)	100.311.806	137.870.140
	100.311.806	137.870.140

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 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2025	31.12.2024
Verilen sipariş avansları	32.988.497	48.213.212
Gelecek aylara ait giderler	51.604.244	61.506.078
İş avansları	3.563	80.627
Personel avansları	1.488.274	421.055
	86.084.578	110.220.972

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2025	31.12.2024
Gelecek yıllara ait giderler	38.079.607	38.856.611
	38.079.607	38.856.611

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2025	31.12.2024
Alınan avanslar	90.073.581	58.303.198
Ertelenmiş gelirler	-	28.770.165
	90.073.581	87.073.363

NOT 14 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	47.229	168.961
	47.229	168.961

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	Pay (%)	31.12.2024	Pay (%)
Aktur İzmir Gayrimenkul A.Ş.	830.499.656	48,00%	835.913.679	48,00%
	830.499.656		835.913.679	

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların varlıklar, yükümlülükler ve özsermaye toplamaları ile 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin özet finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Dönen Varlıklar	81.274.526	72.968.701
Duran Varlıklar	1.968.784.790	1.968.845.068
Toplam Varlıklar	2.050.059.316	2.041.813.769
Kısa vadeli yükümlülükler	7.972.550	3.393.119
Uzun vadeli yükümlülükler	311.879.150	296.933.818
Özkaynaklar	1.730.207.616	1.741.486.832
Toplam Kaynaklar	2.050.059.316	2.041.813.769
Satışlar, net	13.770.515	16.991.327
Net kar / (zarar)	(11.279.216)	(47.871.434)

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değerleri	Arsalar	Binalar	Toplam
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	736.453.741	-	736.453.741
Gerçeğe uygun değer değişimi	4.407.298	1.009.781.041	1.014.188.339
Transfer	(632.017.006)	632.017.006	-
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	108.844.033	1.641.798.047	1.750.642.080
Girişler	-	-	-
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	108.844.033	1.641.798.047	1.750.642.080

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

	Manisa	İzmir
01 Ocak 2024 tarihi itibarıyla	19.558.119	716.895.622
Değer artış/azalışı	824.189	1.013.364.150
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla	20.382.308	1.730.259.772
Değer artış/azalışı	-	-
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla	20.382.308	1.730.259.772

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkul olarak takip ettiği arsaları Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 31 Aralık 2024 tarihinde yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerlerinden ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değerleri	Arsa ve araziler	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Makine, tesis ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	1.182.831.326	1.180.990.567	2.893.623.945	8.763.459.564	116.225.486	283.610.350	46.836.393	10.216.332	14.477.793.963
Girişler	17.732.348	-	1.150.031	89.294.743	8.878.646	28.541.310	152.056.141	11.751.026	309.404.245
Çıkışlar	-	-	-	(856.856)	(1.719.007)	(273.928)	-	-	(2.849.791)
Transfer	-	-	-	97.445.681	-	-	(148.742.593)	-	(51.296.912)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	1.200.563.674	1.180.990.567	2.894.773.976	8.949.343.132	123.385.125	311.877.732	50.149.941	21.967.358	14.733.051.505
Girişler	-	-	9.064.316	16.991.214	10.086.240	1.728.715	108.657.234	-	146.527.719
Çıkışlar	-	-	-	(13.193.069)	(5.889.491)	(151.970)	-	-	(19.234.530)
Transfer	-	-	6.096.634	86.995.893	-	-	(99.151.523)	-	(6.058.996)
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	1.200.563.674	1.180.990.567	2.909.934.926	9.040.137.170	127.581.874	313.454.477	59.655.652	21.967.358	14.854.285.698
Birikmiş Amortismanlar									
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	-	169.126.652	157.308.412	1.034.992.019	57.194.017	255.731.870	-	4.345.046	1.678.698.016
Girişler	-	112.274.675	97.126.413	654.052.785	15.233.840	12.486.948	-	4.338.767	895.513.428
Çıkışlar	-	-	-	(150.938)	(1.719.007)	(252.971)	-	-	(2.122.916)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	-	281.401.327	254.434.825	1.688.893.866	70.708.850	267.965.847	-	8.683.813	2.572.088.528
Girişler	-	84.206.006	73.874.696	498.449.329	11.521.030	9.142.898	-	4.701.096	681.895.055
Çıkışlar	-	-	-	(8.358.781)	(5.067.067)	(151.970)	-	-	(13.577.818)
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	-	365.607.333	328.309.521	2.178.984.414	77.162.813	276.956.775	-	13.384.909	3.240.405.765
31.12.2024, Net Defter Değeri	1.200.563.674	899.589.240	2.640.339.151	7.260.449.266	52.676.275	43.911.885	50.149.941	13.283.545	12.160.962.977
30.09.2025, Net Defter Değeri	1.200.563.674	815.383.234	2.581.625.405	6.861.152.756	50.419.061	36.497.702	59.655.652	8.582.449	11.613.879.933

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların döneme ilişkin amortisman gideri tutarı 681.895.055 TL'dir (31 Aralık 2024: 895.513.428 TL).

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Gayrimenkul değerlendirme şirketi, arazi, arsa ve binaların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde emsal karşılaştırma (pazar yaklaşımı) yöntemi kullanılmıştır. Yer altı ve yer üstü düzenleri ve tesis makine ve cihazların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde ise "Pazar Değeri ve Maliyet Yaklaşımı Yöntemi" kullanılmıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar, 478.744.025 TL, 63.408.232 EURO (3.084.677.332 TL), 146.749.952 USD (6.089.888.197 TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır (31 Aralık 2024: 351.110.350 TL, 54.438.040 EURO (1.912.321.233 TL), 166.190.800 USD (5.455.412.448 TL) tutarlarında sigorta teminatı kapsamındadır).

Maddi duran varlıklara ilişkin arsa ve binalarının üzerinde ipotek tutarları 64.750.000 USD (2.691.864.700 TL), 25.000.000 EURO (1.218.387.500 TL) ve 3.140.000.000 TL'dir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal kiralama konusu makinelerin net defter değeri 139.927.194 TL'dir (31 Aralık 2024: 146.923.000 TL).

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

NOT 18 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet Değerleri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	57.107.058	-	57.107.058
Girişler	22.673.293	-	22.673.293
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	79.780.351	-	79.780.351
Girişler	11.142.178	754.665	11.896.843
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	90.922.529	754.665	91.677.194
Birikmiş Amortismanlar			
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	9.328.424	-	9.328.424
Girişler	15.086.479	-	15.086.479
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	24.414.903	-	24.414.903
Girişler	14.239.650	146.743	14.386.393
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	38.654.553	146.743	38.801.296
31.12.2024, Net Defter Değeri	55.365.448	-	55.365.448
30.09.2025, Net Defter Değeri	52.267.976	607.922	52.875.898

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının döneme ilişkin itfa gideri tutarı 14.386.393 TL'dir (31 Aralık 2024: 15.086.479 TL).

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değerleri	Haklar	Araştırma ve geliştirme giderleri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	62.551.338	278.836.676	12.686.962	354.074.976
Girişler	65.383	-	-	65.383
Transfer	83.185	51.213.727	-	51.296.912
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	62.699.906	330.050.403	12.686.962	405.437.271
Girişler	8.022.302	-	-	8.022.302
Transfer	-	6.058.996	-	6.058.996
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	70.722.208	336.109.399	12.686.962	419.518.569
Birikmiş Amortismanlar				
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	33.719.291	76.760.336	11.994.825	122.474.452
Girişler	17.117.348	28.737.229	68.974	45.923.551
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	50.836.639	105.497.565	12.063.799	168.398.003
Girişler	9.061.705	28.998.742	50.678	38.111.125
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	59.898.344	134.496.307	12.114.477	206.509.128
31.12.2024, Net Defter Değeri	11.863.267	224.552.838	623.163	237.039.268
30.09.2025, Net Defter Değeri	10.823.864	201.613.092	572.485	213.009.441

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların döneme ilişkin itfa gideri tutarı 38.111.125 TL'dir (31 Aralık 2024: 45.923.551 TL).

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	30.09.2025	31.12.2024
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	8.304.789.852	8.935.174.927
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
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	8.304.789.852	8.935.174.927

30 Eylül 2025 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	1.575.000.000	1,0000	1.575.000.000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	USD	64.750.000	41,5732	2.691.864.700
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	EURO	25.000.000	48,7355	1.218.387.500
Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.	TL	1.565.000.000	1,0000	1.565.000.000
				7.050.252.200

30 Eylül 2025 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	36.420.662	1,0000	36.420.662
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu	TL	26.117.151	1,0000	26.117.151
Gümrük idaresi	TL	34.537.877	1,0000	34.537.877
Kredi teminatı	EURO	13.640.000	48,7355	664.752.220
Kredi teminatı	TL	105.825.000	1,0000	105.825.000
Diğer	TL	2.944.840	1,0000	2.944.840
Kamu kurumları	TL	13.939.901	1,0000	13.939.901
				884.537.652

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 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	188.009.728	1,0000	188.009.728
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	EURO	5.650.000	48,7355	275.355.575
Halk Bank A.Ş.	TL	31.718.932	1,0000	31.718.932
Halk Bank A.Ş.	EURO	7.440.000	48,7355	362.592.120
İşbankası A.Ş.	EURO	550.000	48,7355	26.804.525
Ziraat Bankası A.Ş.	TL	56.772	1,0000	56.772
				884.537.652

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un ticari borçlarına banka tarafından verilen akreditif ve avallerin detayı aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	USD	2.242.791	41,5732	93.239.999
İşbankası A.Ş	USD	1.255.693	41,5732	52.203.176
Ziraat Bankası A.ş.	USD	1.611.843	41,5732	67.009.471
Halk Bank A.Ş.	USD	230.211	41,5732	9.570.628
				222.023.275

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, genel kredi sözleşmelerinin banka bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

Genel Kredi Sözleşmeleri:	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Denizbank A.Ş	USD	9.000.000	41,5732	374.158.800
Eximbank A.Ş	USD	45.000.000	41,5732	1.870.794.000
Halk Bankası A.Ş.	TL	500.000.000	1,0000	500.000.000
Halk Bankası A.Ş.	USD	40.000.000	41,5732	1.662.928.000
İşbankası A.Ş	USD	9.500.000	41,5732	394.945.400
Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.	TL	198.000.000	1,0000	198.000.000
Vakıfbank A.Ş	USD	65.000.000	41,5732	2.702.258.000
Vakıfbank A.Ş	USD	25.000.000	41,5732	1.039.330.000
Garanti Bankası A.Ş	USD	6.500.000	41,5732	270.225.800
				9.012.640.000

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Bono	Para birimi	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası	TL	370.000.000	1,0000	370.000.000
				370.000.000

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 200.000.000 USD (8.314.640.000TL) ve 698.000.000 TL kefalet bulunmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 –KARŞILIKLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2025	31.12.2024
Dava karşılıkları	7.389.748	9.221.359
Personel izin karşılıkları	62.811.093	50.289.836
	70.200.841	59.511.195
	30.09.2025	31.12.2024
Dönem başı dava karşılığı	9.221.359	12.462.772
Dönem içinde ayrılan / iptal edilen	37.927	589.361
Parasal kazanç / (kayıp)	(1.869.538)	(3.830.774)
Kapanış bakiyesi	7.389.748	9.221.359

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.09.2025	31.12.2024
Kıdem tazminatı karşılıkları	232.781.476	245.441.749
	232.781.476	245.441.749

01 Ocak – 30 Eylül 2025 döneminde Grup'ta ortalama 2.453 kişi çalışmaktadır (01.01-31.12.2024: 2.583 kişi). Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran % 96'dır (01.01-31.12.2024: % 96).

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
01 Ocak bakiyesi	245.441.749	288.278.829
Dönem içerisindeki artış	41.077.286	62.600.250
Faiz maliyeti	4.762.222	6.428.486
Ödemeler	(24.825.842)	(24.774.407)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp, net	16.086.908	1.518.987
Parasal kazanç / (kayıp)	(49.760.847)	(88.610.396)
Kapanış bakiyesi	232.781.476	245.441.749

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Personele borçlar	101.288.672	103.585.659
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	23.644.718	25.406.862
	124.933.390	128.992.521

NOT 23 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2025	31.12.2024
Devreden KDV	28.070.730	39.085.499
	28.070.730	39.085.499

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – ÖZKAYNAKLAR

24.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 277.292.576 TL olup, her biri 1 (bir) KR itibarı değerinde 27.729.257.642 adet paya bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025		31.12.2024	
Hissedarlar:	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Halka açık kısım	49,72%	137.856.510	49,79%	138.056.176
Akça Holding A.Ş.	48,13%	133.455.511	48,06%	133.255.845
Diğer	2,16%	5.980.555	2,16%	5.980.555
Toplam	100,00%	277.292.576	100,00%	277.292.576

Şirket esas sözleşmesine göre, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yarıdan bir fazlasının, A Grubu (100.000 TL) hissedarların gösterecekleri adaylar arasından seçilmesi zorunludur.

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 250.000.000 TL'den 277.292.576 TL'ye artırımını suretiyle ihraç edilen toplam 27.292.576 TL nominal değerli payların Akça Holding A.Ş.'ye pay başına 9,16 TL fiyattan tahsisli olarak satışı, Borsa İstanbul A.Ş. toptan alış-satış işlemleri kapsamında 14 Ağustos 2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu sermaye artışı, 22.09.2023 tarihinde Türk Ticaret Kanuna uygun olarak tescil edilerek, 10920 sayı ve 22.09.2023 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

24.2 Sermaye Düzeltme Farkları

	30.09.2025	31.12.2024
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları (*)	5.975.973.343	5.975.973.343
	5.975.973.343	5.975.973.343

(*) Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

24.3 Paylara İlişkin Primler/İskontolar

	30.09.2025	31.12.2024
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	464.535.865	464.535.865
	464.535.865	464.535.865

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 250.000.000 TL'den 277.292.576 TL'ye artırımını suretiyle ihraç edilen toplam 27.292.576 TL nominal değerli payların Akça Holding A.Ş.'ye pay başına 9,16 TL fiyattan toplam 250.000.000 TL tutara tahsisli olarak satışı sonucu oluşan 256.516.859 TL tutarındaki hisse senedi ihraç priminden oluşmaktadır.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

24.4.1 Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)

	30.09.2025	31.12.2024
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	3.272.929.273	3.272.929.273
	3.272.929.273	3.272.929.273

Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıplarının) hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 31.12.2024
1 Ocak (Dönem başı)	3.272.929.273	3.272.929.273
	3.272.929.273	3.272.929.273

Gayrimenkul değerleme şirketleri, arazi, arsa ve binaların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde emsal karşılaştırma (pazar yaklaşımı) yöntemi kullanılmıştır. Yer altı ve yer üstü düzenleri ve tesis makine ve cihazların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde ise "Pazar Değeri ve Maliyet Yaklaşımı Yöntemi" kullanılmıştır.

Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları) hesabına ertelenmiş vergi etkisi netleştirildikten sonra 3.272.929.273 TL (31 Aralık 2024: 3.272.929.273 TL) olarak kaydedilmektedir.

Grup'un ve özkaynaktan pay alma yöntemine göre konsolide edilen Aktur İzmir Gayrimenkul A.Ş.'nin arazi ve arsalar ve binalarının değerlendirme çalışmaları SPK'ya akredite bir kuruluş olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Grup'un makine, tesis ve cihazların değerlendirme çalışmaları ise yine SPK'ya akredite bir kuruluş olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir.

24.4.2 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30.09.2025	31.12.2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(4.340.593)	7.585.693
	(4.340.593)	7.585.693

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

24.5.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)

	30.09.2025	31.12.2024
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	(475.155)	(475.155)
	(475.155)	(475.155)

24.6 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2025	31.12.2024
Yasal yedekler	221.959.185	221.959.185
	221.959.185	221.959.185

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. 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.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur

Kar Dağıtımı:

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yaparlar: Sermaye Piyasası Kurulu'na (Kurul) 23 Ocak 2014 tarihinde 2013 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul'un II-19.1 sayılı “Kar Payı Tebliği”nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

24.7 Geçmiş Yıllar Karları / Zararları

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

	30.09.2025	31.12.2024
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	4.085.316.578	4.114.817.679
	4.085.316.578	4.114.817.679

24.8 Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

	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)
30 Eylül 2025							
Smryna	514.098.365	(66.494.675)	79,17%	20,83%	107.103.826	(13.853.057)	(13.991.951)
					107.103.826	(13.853.057)	(13.991.951)

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	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	581.259.725	(88.532.287)	79,17%	20,83%	121.095.777	(18.444.226)	(18.455.541)
					121.095.777	(18.444.226)	(18.455.541)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kontrol gücü olmayan payların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Sermayedeki paylar	51.949.193	51.949.194
Değer artış fonu	38.807.159	38.807.159
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(119.723)	19.170
Birikmiş karlardaki/(zararlardaki) paylar	30.320.254	48.764.480
Dönem karındaki/(zararındaki) pay	(13.853.057)	(18.444.226)
	107.103.826	121.095.777

24.9 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

30.09.2025	Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/TFRS Finansal Tablolarına göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl zararlarında izlenen fark
Sermaye Düzeltme Farkları	7.005.339.519	5.975.973.343	1.029.366.176
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	336.398.798	464.535.865	(128.137.067)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	264.506.909	221.959.185	42.547.724

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

25.1 Hasılat

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Yurtiçi satışlar	3.606.116.056	4.558.162.941	1.016.036.379	1.281.893.318
Yurtdışı satışlar	2.715.230.001	2.579.072.634	1.095.938.313	1.116.514.951
Diğer satışlar	34.199.911	78.095.385	14.107.173	8.816.177
	6.355.545.968	7.215.330.960	2.126.081.865	2.407.224.446
Satıştan iadeler	(12.539.409)	(8.761.511)	(2.052.316)	(3.395.550)
Satış indirimleri	-	(163)	-	-
Diğer indirimler	(52.779.269)	(69.330.395)	(3.663.497)	(33.458.453)
Satış Gelirleri, (net)	6.290.227.290	7.137.238.891	2.120.366.052	2.370.370.443

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25.2 Satışların Maliyeti

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Direkt ilk madde malzeme giderleri	1.182.087.324	1.175.562.392	345.121.191	493.392.251
Direkt işçilik giderleri	483.808.691	542.605.174	152.957.998	122.178.414
Genel üretim giderleri	769.978.463	815.496.434	253.284.247	259.780.264
Amortisman giderleri	337.080.995	333.917.878	113.985.610	111.923.366
<u>Yarımamul stoklarında değişim</u>				
1. Dönem başı yarımamul (+)	285.258.968	187.029.385	342.941.275	321.286.060
2. Dönem sonu yarımamul (-)	(274.491.412)	(226.014.727)	(274.491.412)	(226.014.727)
Üretilen mamul maliyeti	2.783.723.029	2.828.596.536	933.798.909	1.082.545.628
<u>Mamul stoklarında değişim</u>				
1. Dönem başı mamul (+)	901.383.353	1.763.229.304	1.056.495.419	1.350.489.463
2. Dönem sonu mamul (-)	(714.194.986)	(1.010.967.136)	(714.194.986)	(1.010.967.136)
Satılan mamul maliyeti	2.970.911.396	3.580.858.704	1.276.099.342	1.422.067.955
<u>Ticari mal maliyeti</u>				
1. Dönem başı ticari mal stoku (+)	51.125.936	56.660.569	64.416.969	45.242.488
2. Dönem içi alışlar (+)	23.255.292	34.745.739	1.515.331	10.112.972
3. Dönem sonu ticari mal stoku (-)	(52.290.175)	(54.346.582)	(52.290.175)	(54.346.582)
Satılan ticari mallar maliyeti	22.091.053	37.059.726	13.642.125	1.008.878
Diğer satışların maliyeti	1.881.279.512	2.760.403.547	336.882.748	790.280.680
Canlı varlıkların maliyeti	343.936.800	318.910.518	14.377.389	(8.747.235)
Canlı varlıkların amortismanları	62.568.913	55.632.528	21.025.886	18.946.375
Enerji üretim maliyeti	223.342.878	239.324.046	76.036.907	85.186.622
Enerji amortismanı	292.409.133	288.450.179	97.477.975	96.220.942
Satışların maliyeti, net	5.796.539.685	7.280.639.248	1.835.542.372	2.404.964.217

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait her bir ana üretim grubu için, mal ve hizmet miktarları:

	Birim	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
İplik	Kg	4.732.548	4.462.233
Hambez	Mt2	37.049.319	38.684.956
Mamul bez	Mt2	59.166.247	55.950.385
Tela Astar	Mt2	9.239.173	10.328.717
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	8.311.965	6.796.430
Elektrik	Kwh	228.529.001	214.432.648
Telef Pamuğu	Kg	407.097	393.577
Parça Bez	Kg	896.570	501.472
Üstübu	Kg	183.283	187.463
Telef Tozu	Kg	59.625	58.427
Biber	Kg	43.812	-
Salatalık	Kg	108.602	-
Domates	Kg	2.578.021	2.820.243
Kuru İncir	Kg	3.179.150	4.021.398
Kuru Kayısı	Kg	182.801	274.221
Kuru Üzüm	Kg	7.372.291	11.290.603
Kuru Gıda Yan Ürün	Kg	672.540	2.546.931

01 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait her bir ana satış grubu için, mal ve hizmet miktarları:

	Birim	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
İplik	Kg	10.802	7.102
Hambez	Mt2	100	-
Mamul bez	Mt2	5.438.038	4.261.095
Tela Astar	Mt2	8.362.722	9.619.425
Nevr. Çarş. Perd. Yast.	Adet	8.414.462	6.642.524
Elektrik	Kwh	197.141.633	194.862.141
Telef Pamuğu	Kg	393.600	301.680
Parça Bez	Kg	859.298	413.583
Üstübu	Kg	178.260	189.000
Telef Tozu	Kg	55.580	55.660
Diğer Tekstil Ürünleri	Adet	105.325	-
Biber	Kg	43.812	-
Salatalık	Kg	108.602	-
Domates	Kg	3.129.254	3.912.518
Kuru İncir	Kg	3.179.150	4.021.398
Kuru Kayısı	Kg	182.801	274.221
Kuru Üzüm	Kg	7.372.291	11.290.603
Kuru Gıda Yan Ürün	Kg	672.540	2.546.931

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Araştırma ve geliştirme giderleri	21.033.901	41.208.815	(539.252)	12.647.814
Pazarlama giderleri	250.746.012	206.097.564	70.867.560	69.670.946
Genel yönetim giderleri	275.751.820	295.689.689	82.486.151	81.110.173
	547.531.733	542.996.068	152.814.459	163.428.933

26.1 Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Personel ücretleri	16.685.320	37.008.255	(212.918)	10.868.081
İlk madde ve malzeme giderleri	2.914.808	178.339	(218.738)	156.430
Diğer giderler	1.433.773	4.022.221	(107.596)	1.623.303
	21.033.901	41.208.815	(539.252)	12.647.814

26.2 Pazarlama Giderleri

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Personel ücretleri	56.923.095	69.550.417	15.004.393	17.451.465
İhracat giderleri	104.844.395	70.239.711	29.907.063	31.060.251
İç satış nakliye giderleri	8.275.646	7.575.108	1.970.080	1.376.073
Amortisman giderleri	23.072.983	17.964.552	7.731.449	6.441.269
Diğer giderler	30.056.305	29.351.743	11.012.976	11.692.186
Fuar gideri	10.714.032	10.422.768	85.590	747.819
Seyahat Giderleri	86.553	307.359	86.553	307.359
Tamir ve bakım giderleri	236.543	357.738	236.543	357.738
Vergi, resim ve harçlar	16.351.113	152.928	4.647.566	61.545
Oda üyelik aidatları	185.347	175.240	185.347	175.240
	250.746.012	206.097.564	70.867.560	69.670.945

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26.3 Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Personel giderleri	184.492.501	205.981.469	52.925.544	56.183.024
Sigorta giderleri	1.068.833	5.239.945	202.505	1.032.344
Danışmanlık giderleri	25.896.240	23.682.671	10.635.421	7.619.615
Tamir, bakım ve yakıt giderleri	2.830.123	3.768.282	951.429	1.228.335
Seyahat masrafları	4.179.727	3.739.797	1.532.652	1.223.023
Aidat, üyelik ve lisans giderleri	7.311.589	6.760.506	2.453.741	2.714.354
Vergi, resim ve harçlar	5.655.084	4.858.436	1.065.538	1.526.984
Holding giderlerine katılma payı (*)	-	308.245	-	308.245
Dava giderleri ve karşılıkları	2.207.098	1.236.351	74.141	18.621
Amortisman giderleri	19.260.549	18.522.820	6.385.794	6.200.352
Diğer giderler	15.223.297	12.314.381	6.082.470	4.020.485
Şüpheli alacak karşılık giderleri	7.626.779	9.276.786	176.916	(965.208)
	275.751.820	295.689.689	82.486.151	81.110.174

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER GİDERLER

27.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	293.362.105	310.242.771	104.359.293	83.905.833
Borç reeskont gelirleri / (giderler), net	83.712.986	60.073.734	6.397.125	9.925.359
Vade farkı gelirleri	66.867.410	64.743.598	23.062.818	24.093.618
Kira gelirleri	4.963.412	4.596.027	1.698.853	1.383.615
Tesvik ve promosyon gelirleri	90.922.301	29.755.650	81.153.804	14.001.676
Diğer gelir ve karlar	15.503.312	41.608.327	6.512.557	8.743.661
	555.331.526	511.020.107	223.184.450	142.053.762

27.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Ticari faaliyetlere ilişkin kur farkı giderleri	61.948.000	58.276.190	1.713.060	4.372.025
Alacak reeskont gelirleri / (giderler), net	89.479.658	55.046.928	9.839.000	(4.403.113)
Bağış giderleri	390.906	649.604	187.456	355.502
Diğer gider ve zararlar	7.222.068	32.304.910	2.511.541	4.289.219
	159.040.632	146.277.632	14.251.057	4.613.633

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER

28.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme artışı	-	995.617.603	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul kira gelirleri	49.067.804	-	16.744.781	-
Kur korumalı mevduat hesabı gerçeğe uygun değer farkı geliri (*)	-	529.848	-	155.467
Sabit kıymet satış karı	8.892.800	2.099.917	2.292.847	381.459
	57.960.604	998.247.368	19.037.628	536.926

(*) KGG'nın 1 Mart 2022 tarihinde açıklamış olduğu "Döviz/Altın Dönüşümlü Kur/Fiyat Korumalı TL Mevduat Hesaplarının Muhasebeleştirilmesi Hakkında Duyuru'ya" istinaden şirket kur korumalı mevduatlarını finansal yatırımlar altında sınıflamış ve gerçeğe uygun değer hesaplaması sonucunda faiz geliri ve ileride oluşabilecek kur farkı gelirlerini yatırım faaliyetlerinden gelirler altında muhasebeleştirmiştir.

28.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Yatırım amaçlı gayrimenkul diğer giderleri	2.793.513	-	676.349	-
İştirak satış zararı	2.875.928	-	-	-
Sabit kıymet satış zararı	3.103.676	1.527.157	-	407.995
	8.773.117	1.527.157	676.349	407.995

28.3 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ilişkin paylar	(5.414.023)	(7.729.577)	(2.052.781)	(1.300.128)
	(5.414.023)	(7.729.577)	(2.052.781)	(1.300.128)

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSMAN GELİRLERİ GİDERLERİ

29.1 Finansman Gelirleri

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Faiz gelirleri	348.834.137	166.465.939	145.211.662	126.042.149
Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gelirleri	42.430.020	82.485.295	12.153.066	15.299.525
Diğer finansman gelirleri	63.178.787	27.248.491	28.346.222	15.144.106
	454.442.944	276.199.725	185.710.950	156.485.780

29.2 Finansman Giderleri (-)

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Faiz giderleri	329.379.862	487.648.895	77.137.737	172.302.133
Finansal faaliyetlere ilişkin kur farkı gideri	651.699.707	356.951.119	114.237.931	161.929.063
Komisyon ve diğer finansman giderleri	53.784.524	92.407.904	43.156.965	43.216.558
	1.034.864.093	937.007.918	234.532.633	377.447.754

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

15 Temmuz 2023 tarihli resmî gazete yayımlanan ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile, kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmış olup ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 5 puan indirimli uygulanır. Bu oran 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan 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.

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 5520 sayılı KVK'ya göre; Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (15.07.2023 tarihi öncesi aktifte bulunan) satışından doğan kazançların %25'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmuştur.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi:

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

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

	30.09.2025		31.12.2024	
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Kümülatif geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
Alacak reeskontları	26.495.114	6.623.779	33.389.662	8.347.415
Devreden mali zarar	761.096.019	190.274.004	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	232.781.476	58.195.369	245.441.749	61.360.436
Personel izin karşılıkları	62.811.093	15.702.774	50.289.835	12.572.460
Stoklara ilişkin düzeltmeler	-	-	1.979.823	494.956
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	7.692.333	1.923.083	-	-
Gider tahakkukları	375.000	93.750	439.004	109.751
Finansal borçlara ilişkin düzeltmeler	226.203	56.551	494.632	123.659
Dava karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	7.081.947	1.770.487	8.757.427	2.189.357
Ertelenmiş gelirler	-	-	28.770.164	7.192.542
Diğer düzeltmelerin etkisi	7.286.219	1.821.554	38.770.556	9.692.637
Ertelenen vergi varlıkları		276.461.351		102.083.213
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Mali duran varlıklar	-	-	4.303.403	806.889
Maddi ve maddi olmayan varlıklara ilişkin oluşan farklar	2.064.960.591	516.240.149	1.087.870.739	271.967.677
Arsa ve binaların yeniden değerlendirme farkı	2.381.755.848	446.579.222	2.381.755.848	446.579.222
Makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme farkı	1.835.413.074	458.853.268	1.835.413.074	458.853.268
Stoklara ilişkin düzeltmeler	319.129.236	79.782.309	156.755.662	39.188.917
Borç reeskontları	50.323.324	12.580.831	62.984.544	15.746.137
Finansal borçlara ilişkin düzeltmeler	-	-	46.597.730	11.649.434
YAGM değer artışı	1.703.329.789	319.374.335	1.691.298.469	317.118.463
Diğer düzeltmelerin etkisi	347.531	86.883	-	-
Ertelenen vergi yükümlülükleri		1.833.496.997		1.561.910.007
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net		(1.557.035.646)		(1.459.826.794)

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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içindeki vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 31.12.2024
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(101.230.583)	(567.823.546)
	(101.230.583)	(567.823.546)

Ertelenmiş Vergi (Aktifi) / Pasifi Hareketleri

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 31.12.2024
Dönem başı açılış bakiyesi	1.459.826.794	892.442.599
Aktüeryal (kazanç) / kayıp geçmiş dönem etkisi	(4.021.731)	(376.348)
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar vergi etkisi	-	(63.003)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(1.557.035.646)	(1.459.826.794)
Dönem sonu kapanış bakiyesi	(101.230.583)	(567.823.546)

NOT 31 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2024
Ana ortaklığa ait dönem net karı / (zararı)	161.175.951	(179.744.402)	275.699.877	(276.166.856)
Tedavüldeki payların ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli paya isabet eden)	277.292.576	277.292.576	277.292.576	277.292.576
Pay başına düşen basit ve pay başına bölünmüş kazanç / (kayıp) (TL)	0,5812	(0,6482)	0,9943	(0,9959)

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	30.09.2025	31.12.2024
Hazır değerler	803.574.200	727.114.362
Ticari alacaklar	1.980.367.973	1.898.806.046
Diğer alacaklar	159.854.459	59.569.129
Finansal varlıklar	7.433.289	30.420.333
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	3.151.480.935	4.161.632.300
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	6.609.689
Diğer borçlar	31.304.849	28.564.036
Ticari borçlar	1.085.220.453	1.047.758.369
	30.09.2025	31.12.2024
Toplam borçlar	6.619.492.522	7.327.493.229
Hazır değerler	(803.574.200)	(727.114.362)
Net borç	5.815.918.322	6.600.378.867
Toplam öz sermaye	14.546.846.640	14.411.588.926
Toplam sermaye	20.362.764.962	21.011.967.793
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	29%	31%

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki
30.09.2025	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.084.507.121	895.860.852	158.223.497	1.630.962	91.960.915
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	370.665.158	895.860.852	158.223.497	1.630.962	91.960.915
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	713.841.963	-	-	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	14.711.384	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(14.711.384)	-	-	-
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 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.194.303.360	704.502.686	6.050.666	53.518.463	44.149.279
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.052.574.763	704.502.686	-	53.518.463	44.149.279
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	141.728.597	-	6.050.666	-	-
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	8.887.058	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(8.887.056)	-	-	-
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	-	-	-	-	-

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 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 2025 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

30 Eylül 2025						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	4.450.115.766	4.670.126.999	1.520.235.983	1.413.721.005	1.400.093.581	336.076.430
Finansal borçlar	3.118.583.493	3.385.240.291	461.398.957	1.187.671.323	1.400.093.581	336.076.430
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	30	30	-	-	-
Ticari borçlar	1.085.220.453	1.038.657.258	1.003.108.094	35.549.164	-	-
- İlişkili taraf	-	-	-	-	-	-
- Diğer taraf	1.085.220.453	1.038.657.258	1.003.108.094	35.549.164	-	-
Diğer borçlar	246.311.820	246.229.420	55.728.902	190.500.518	-	-
- İlişkili taraf	-	-	-	-	-	-
- Diğer taraf	246.311.820	246.229.420	55.728.902	190.500.518	-	-
	4.450.115.766	4.670.126.999	1.520.235.983	1.413.721.005	1.400.093.581	336.076.430

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır:

31 Aralık 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	5.045.586.826	6.022.265.136	1.483.338.787	2.771.008.886	1.365.694.053	402.223.410
Finansal borçlar	3.837.265.869	4.498.563.575	383.706.795	2.358.290.990	1.354.342.379	402.223.410
Finansal kiralama yükümlülükleri	6.148.297	7.046.841	2.356.327	4.690.515	-	-
Ticari borçlar	974.619.220	1.253.971.049	1.044.588.412	208.911.261	471.377	-
- İlişkili taraf	-	-	-	-	-	-
- Diğer taraf	974.619.220	1.253.971.049	1.044.588.412	208.911.261	471.377	-
Diğer borçlar	227.553.440	262.683.671	52.687.254	199.116.120	10.880.297	-
- Diğer taraf	227.553.440	262.683.671	52.687.254	199.116.120	10.880.297	-
	5.045.586.826	6.022.265.136	1.483.338.787	2.771.008.886	1.365.694.053	402.223.410

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kur riski

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

30 Eylül 2025 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 106.696.138 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

Kur riskine duyarlılık

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	94.949.339	(94.949.339)	94.949.339	(94.949.339)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	94.949.339	(94.949.339)	94.949.339	(94.949.339)
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(201.869.065)	201.869.065	(201.869.065)	201.869.065
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(201.869.065)	201.869.065	(201.869.065)	201.869.065
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	223.587	(223.587)	223.587	(223.587)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	223.587	(223.587)	223.587	(223.587)
TOPLAM (3+6+9)	(106.696.138)	106.696.138	(106.696.138)	106.696.138

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 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 69.346.112 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

Kur riskine duyarlılık

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	74.354.134	(74.354.134)	74.354.134	(74.354.134)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	74.354.134	(74.354.134)	74.354.134	(74.354.134)
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(143.935.906)	143.935.906	(143.935.906)	143.935.906
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(143.935.906)	143.935.906	(143.935.906)	143.935.906
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	235.629	(235.629)	235.629	(235.629)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	235.629	(235.629)	235.629	(235.629)
TOPLAM (3+6+9)	(69.346.112)	69.346.112	(69.346.112)	69.346.112

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Faiz Oranı Riski

Grup'un finansal yükümlülükleri, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup'un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak sabit faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2025 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 12.723.779 TL değerinde artacak/azalacaktır (31 Aralık 2024: 2.859.304 TL).

Satışlara ilişkin yoğunlaşma riski

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un satışlarına ilişkin yoğunlaşma riski tekstil ve tarım 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 yoğunlaşımamaya özen gösterilmektedir. Tekstil sektörü faaliyetlerinden elde edilen hasılat içinde en büyük alıcının payı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla toplam %44,06'dır. (30 Eylül 2024: %34,27). Söz konusu müşteri uluslararası büyük bir tedarikçi olup ticari ilişki uzun yıllardır sürdürülmektedir.

Tarım faaliyetlerinden elde edilen hasılat içerisinde en büyük alıcının payı ise %84,49'dur. (30 Eylül 2024: %78,96). 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.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
A Firması	44,06%	34,27%

Tarım:

Müşteri	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
B Firması	84,49%	78,96%

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	GBP
1. Ticari Alacaklar	1.764.465.132	37.639.423	4.116.449	40.106
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	78.523.145	1.577.755	268.165	57
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.842.988.277	39.217.178	4.384.614	40.163
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.842.988.277	39.217.178	4.384.614	40.163
10. Ticari Borçlar	251.968.683	5.670.241	333.199	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.090.032.077	7.852.164	15.668.096	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	12.263.753	256.378	32.939	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.354.264.513	13.778.783	16.034.234	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.555.685.105	2.528.759	29.763.858	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	1.555.685.105	2.528.759	29.763.858	-
18. Toplam yükümlülükler	2.909.949.618	16.307.542	45.798.092	-
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)	(1.066.961.383)	22.909.636	(41.413.478)	40.163
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.066.961.341)	22.909.636	(41.413.478)	40.163
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	2.715.230.001	47.096.721	15.561.299	129.001
24. İthalat	753.822.011	17.136.758	587.430	15.000

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) (endeksli değerler)	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	GBP
1. Ticari Alacaklar	1.733.449.486	1.382.010.031	34.426.371	4.546.281	53.250
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	55.061.097	43.898.013	907.491	324.196	474
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.788.510.582	1.425.908.044	35.333.862	4.870.477	53.724
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.788.510.582	1.425.908.044	35.333.862	4.870.477	53.724
10. Ticari Borçlar	91.084.596	72.618.110	1.634.174	405.676	467
11. Finansal Yükümlülükler	988.086.227	787.761.679	8.966.661	12.805.445	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	3.742.869	2.984.040	-	81.068	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.082.913.692	863.363.829	10.600.835	13.292.189	467
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.575.402.319	1.256.005.338	3.598.069	30.672.877	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	1.575.402.319	1.256.005.338	3.598.069	30.672.877	-
18. Toplam yükümlülükler	2.658.316.011	2.119.369.167	14.198.904	43.965.066	467
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)	(869.805.428)	(693.461.123)	21.134.958	(39.094.589)	53.257
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	(869.805.429)	(693.461.123)	21.134.958	(39.094.589)	53.257
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	0	-	-	-	-
23. İhracat	3.482.391.875	2.776.371.935	50.391.216	22.066.181	209.816
24. İthalat	872.336.579	695.479.108	17.474.073	1.141.837	20.274

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım 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.

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Toplam borçlar	6.619.492.522	7.327.493.229
Hazır değerler	(803.574.200)	(727.114.362)
Net borç	5.815.918.322	6.600.378.867
Toplam öz sermaye	14.546.846.640	14.411.588.926
Toplam sermaye	20.362.764.962	21.011.967.793
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	29%	31%

Gerçeğe uygun değer tahmini

Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerinin sınıflandırması aşağıda sunulmuştur:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için, aktif piyasada kote edilmiş fiyatlar (düzeltilme yapılmamış);

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık ve yükümlülükler için, ya direk (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler;

Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenmeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenmeyen girdiler).

Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıda sunulmuştur:

30.09.2025	Seviye 1	Seviye 2
Varlıklar		
Arsalar	-	1.200.563.674
Yer altı ve yer üstü düzenleri	-	815.383.234
Binalar	-	2.581.625.405
Makine, tesis ve cihazlar	-	6.861.152.756
31.12.2024	Seviye 1	Seviye 2
Varlıklar		
Arsalar	-	1.053.478.384
Yer altı ve yer üstü düzenleri	-	789.377.388
Binalar	-	2.316.861.888
Makine, tesis ve cihazlar	-	6.370.946.016

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

30.09.2025	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	803.574.200	-	803.574.200	4
Finansal yatırımlar	-	7.433.289	7.433.289	5
Ticari alacaklar	1.980.367.973	-	1.980.367.973	7
Diğer alacaklar	159.854.459	-	159.854.459	9
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	3.151.480.935	-	3.151.480.935	8
Ticari borçlar	1.085.220.453	-	1.085.220.453	7
Diğer borçlar	31.304.849	-	31.304.849	9

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

31.12.2024	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	727.114.362	-	727.114.362	4
Finansal yatırımlar	30.420.333	-	30.420.333	5
Ticari alacaklar	1.898.806.046	-	1.898.806.046	7
Diğer alacaklar	59.569.129	-	59.569.129	9
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	4.168.241.989	-	4.168.241.989	8
Ticari borçlar	1.047.758.369	-	1.047.758.369	7
Diğer borçlar	28.564.036	-	28.564.036	9

MENDERES TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(77.091.320)
Stoklar	359.511.719
Peşin ödenmiş giderler (kısa vadeli)	23.694.750
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	160.373.359
Bağlı ortaklıklardaki yatırımlar	49.784.936
Maddi duran varlıklar	2.221.317.741
Maddi olmayan duran varlıklar	55.227.479
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	354.925.080
Peşin ödenmiş giderler (uzun vadeli)	16.107.273
Ödenmiş sermaye	(1.356.272.268)
Paylara ilişkin primler/iskontolar	(94.179.976)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	-
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	(671.421.264)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(1.541.809)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(46.814.548)
Geçmiş yıllar karları	(1.147.803.792)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	519.845.716
Hasılat	(538.800.236)
Satışların maliyeti	906.209.620
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.840.690
Pazarlama giderleri	28.223.359
Genel yönetim giderleri	19.867.551
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(38.126.533)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17.922.738
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(12.147.502)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	15.420.071
Finansman gelirleri	(39.224.037)
Finansman giderleri	106.675.776
Dönem vergi gideri	51.984.219
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	442.754.396