

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Mahmudiye Kaynak Suyu Ltd.Şti. Ortaklar Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Mahmudiye Kaynak Suyu Ltd.Şti.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaman Polat'tır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Yaman Polat SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Şubat 2021

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-43

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	17.617	23
Ticari Alacaklar	5	18.429	32.943
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	18.429	32.798
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	-	145
Diğer Alacaklar	6	158	93
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	158	93
Stoklar	8	3.880	4.225
Peşin Ödenmiş Giderler	7	5.039	7.058
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	615	-
Diğer Dönen Varlıklar	14	9.207	8.794
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	14	9.207	8.794
Dönen Varlıklar		54.945	53.136
Diğer Alacaklar		41	41
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		41	41
Maddi Duran Varlıklar	9	46.135	43.106
Diğer Duran Varlıklar		-	643
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	689	889
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	51	74
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10	51	74
Duran Varlıklar		46.916	44.753
TOPLAM VARLIKLAR		101.861	97.889

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		772	836
- Banka kredileri	4	198	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4	574	836
Ticari Borçlar	5	26.128	29.922
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	6.113	7.118
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	20.015	22.804
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		552	461
Diğer Borçlar	6	1.633	636
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6	1.633	636
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	141
Kısa Vadeli Karşılıklar	13	47	50
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	47	50
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	731	275
Kısa Vadeli Yükümlülükler		29.863	32.321
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	3.516	2.732
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	3.516	2.732
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	2.073	1.082
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4	323	642
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.912	4.456
ÖZKAYNAKLAR		66.086	61.112
Ödenmiş Sermaye	15	18.500	18.500
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	5.476	4.605
Kar / Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (Giderler)		(836)	(610)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(836)	(610)
Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)		34.231	24.327
Net Dönem Karı / (Zararı)		8.715	14.290
TOPLAM KAYNAKLAR		101.861	97.889

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR TABLOSU			
Hasılat (net)	16	87.165	102.640
Satışların Maliyeti (-)	16	(69.320)	(78.816)
Brüt Kar		17.845	23.824
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(2.241)	(1.003)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(3.358)	(3.191)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	1.271	335
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(2.549)	(2.673)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)		10.968	17.292
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	1.420	673
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	(1.408)	(1.317)
Finansman Geliri / Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		10.980	16.648
Finansman Giderleri		(43)	(320)
Finansal Gelirler	20	269	203
Finansal Giderler (-)	21	(312)	(523)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		10.937	16.328
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		(2.222)	(2.038)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	22	(1.047)	466
Dönem Vergi Gideri (-)		(1.175)	(2.504)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)		8.715	14.290
DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER) TABLOSU			
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	13	(282)	(406)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		56	81
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi Geliri			
DİĞER KAPSAMLI GİDER		(226)	(325)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDERİ)		8.489	13.965

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Özkaynaklar Toplamı
			Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	
1 Ocak 2019 Raporlanan		18.500	(285)	4.605	16.805	7.522	47.147
Transferler		-	-	-	7.522	(7.522)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	(325)	-	-	14.290	13.965
31 Aralık 2019		18.500	(610)	4.605	24.327	14.290	61.112
1 Ocak 2020 Raporlanan		18.500	(610)	4.605	24.327	14.290	61.112
Transferler		-	-	871	13.419	(14.290)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	(226)	-	-	8.715	8.489
Temettüler	15	-	-	-	(3.515)	-	(3.515)
31 Aralık 2020		18.500	(836)	5.476	34.231	8.715	66.086

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)		8.715	14.290
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10	5.220	4.328
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar		(12)	644
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar ile İlgili Düzeltmeler	13	865	739
- Faiz Gelirleri İlgili Düzeltmeler	20	(25)	(1)
- Vergi Gideri / Geliri ile ilgili düzeltmeler	22	2.222	2.038
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Faiz Giderleri	21	78	42
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		17.063	22.080
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		14.514	73.682
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		345	(294)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklarda ve Varlıklarda Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.954	37
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki ve Yükümlülüklerdeki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.684	(772)
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.417)	(81.990)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yapılan ödemeler	13	(366)	(283)
Vergi Ödemeleri/ İadeleri	22	(1.931)	(2.861)
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları		91	(4.678)
		29.937	4.921
B. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9-10	(9.038)	(5.743)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.340	1.965
Alınan faiz		25	1
		(7.673)	(3.777)
C. Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	4	2.581	6.405
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	4	(2.383)	(6.522)
Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	4	(1.353)	(1.073)
Ödenen Temettüleri	15	(3.515)	-
		(4.670)	(1.190)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)		17.594	(46)
Dönem Başı İtibariyle Nakit ve Nakit Benzeri	3	23	69
Nakit ve Nakit Benzerleri, Dönem Sonu		17.617	23

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Mahmudiye Kaynak Suyu Limited Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet gösteren bir alkolsüz içecek üretim, satış ve dağıtım şirkettir. Mahmudiye'nin faaliyeti esas olarak The Coca-Cola Company ("TCCC") markalarından oluşan alkolsüz içeceklerin satış ve dağıtımından oluşmaktadır. Şirket merkezinin adresi Esenkent Mah. Deniz Feneri Sok. No:4 Ümraniye İstanbul, Türkiye'dir.

Şirket'in, finansal tabloları, 24 Şubat 2021 tarihinde yayımlanmak üzere Ortaklar Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, mali tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Şirket'in Hissedarları

Şirket'in nihai ana ortağı AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.'dir. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıda özetlendiği gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Tutar	Oran (%)	Tutar	Oran (%)
Coca-Cola İçecek A.Ş.	18.500	100,00	18.500	100,00
	18.500	100	18.500	100

Şirket'in Faaliyet Alanları

Şirket, Türkiye'nin içme suyu dağıtan en büyük şirketlerindendir. Şirket'in tek faaliyet alanı maden ve içme suyunun üretimi ve satışlarıdır.

Şirket, ana ortağı Coca Cola İçecek A.Ş ile ortağı konumunda bulunan The Coca-Cola Export Corporation ("TCCEC") ve TCCC ile imzalamış olduğu şişeleme ve dağıtım sözleşmeleri neticesinde TCCC adına tescilli DAMLA SU markalı içeceğin TCCC'nin onayladığı ambalajlarda Türkiye'de satış ve dağıtımında tek yetkilidir.

Ortalama Personel Sayısı

Kategoriler itibarıyla dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Beyaz yakalı	63	54
Mavi yakalı	26	26
	89	80

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihli ilke kararı ile açıklanan “finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi”ne uygun olarak sunulmuştur.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti ve Değişiklikler

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolar, aşağıda özetlenen yeni standartlar dışında, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

COVID-19 Salgınının Şirket Faaliyetlerine Etkisi

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19’un, Şirket’in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. COVID-19 salgınından dolayı gerek Şirket’in içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak Şirket’in faaliyet gösterdiği ülkelerde sokağa çıkma yasakları ve belli kanalların kapalı olması sebebiyle satış süreçlerinde kısmi aksamalar yaşanmıştır. Bu esnada Şirket tarafından, yatırım harcamaları, operasyonel giderler ve stoklardaki artışın minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, güçlü bilanço ve likidite pozisyonunu daha da etkin hale getirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir. Salgının yayılmasını engellemeye yönelik kısıtlamaların azalması ile birlikte özellikle talepte meydana gelen toparlanmanın Şirket’in faaliyetlerine olumlu etkisi olmuştur.

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar ve maddi duran varlıkların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve finansal tablolara yansıtılanlar haricinde herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Şirket’in finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin niteliği, risk yönetim politikaları ve risk düzeyi Not 25’de ayrıca sunulmuştur.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	İşletme Tanımı
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	Önemlilik Tanımı
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	Gösterge Faiz Oranı Reformu
TFRS 16 (Değişiklikler)	COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları
Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)	TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişikliklerle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19’dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in COVID-19 ile ilgili herhangi bir kira imtiyazı bulunmamaktadır.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32’nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2019 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler</i>
<i>TFRS 4 (Değişiklikler)</i>	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
<i>TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler)</i>	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2019 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması’nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigortalılara sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama’daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu’na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası (“TL”) olarak kabul edilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme / ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerin çevrimi yapılırken, işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurlar esas alınır. Oluşan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Şirket’in yabancı para cinsinden finansal durum tablosu kalemlerinin TL’ye çevrilmesinde bilanço tarihinde geçerli TC. Merkez Bankası’nın açıkladığı resmi döviz alış kuru olan, 1 USD = 7,3405 TL (31 Aralık 2019; 1 USD = 5,9402 TL) kuru, gelir tablosunun çevriminde ise dönem içinde oluşan ortalama kur, 1 USD = 7,0034 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2019; 1 USD = 5,6712) esas alınmıştır.

Kullanılan Tahminler ve Varsayımlar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, finansal raporlama tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklı olabilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal raporlama tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- Şüpheli alacak karşılıkları için değer düşüklüğü testleri baz alınmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve zincir mağazalar dışında kalan borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve finansal raporlama tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili raporlama tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 5’da yansıtılmıştır.
- Şirket yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanlarının faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 9).
- Şirket, gelişen olaylar veya değişen koşullar doğrultusunda, varlıkların defter değerleriyle satılamayabileceği ortaya çıktığında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak üzere varlıklarını gözden geçirir. Böyle bir belirti olduğu takdirde ve varlıkların defter değeri tahmini elde edilebilir değerini aştığı takdirde, aktifler ve nakit sağlayan birimler tahmini elde edilebilir değerinden gösterilir. Varlıkların elde edilebilir değeri net satış fiyatı veya kullanım değerinden büyük olanıdır.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kullanılan Tahminler ve Varsayımlar (Devamı)

- d) Ertelenen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi taşınan ve kullanılmamış birikmiş zararlar ile her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.
- e) Kıdem tazminatı iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir (Not 12).
- f) Şirket yönetimi makina ve ekipmanlara ait yedek parçaların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 9). Şirket, kullanım ömrü tahminlerinde 2020 yılında değişiklik yapmış ve 20 yıl olan ekonomik ömür tahmini 10 yıla indirmiştir. Bu tahmin değişikliğinin etkisi Not 10'da açıklanmıştır.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Hazır değerler, kasa ve bankalardaki nakit parayı ve vadeleri finansal raporlama tarihinden önce olan çekleri içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip olan, vadeleri 3 ay veya daha kısa süreli olan yatırımlardır.

Finansal varlıkların sınıflandırma ve ölçümü

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar: Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal raporlama tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa

edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir. Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır (Not 5).

b) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar: Finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. Şirket, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Vadeleri genel olarak 15 - 65 gün arasında olan ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayda alınmakta ve beklenen kredi zararı karşılığı düşülerek taşınmaktadır.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ticari Alacaklar

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

İlişkili Taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Stoklar

Stoklar, hasarlı ve yavaş hareket eden stoklara ayrılan karşılık düşüldükten sonra, maliyet veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı üzerinden değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, normal koşullarda oluşan piyasa fiyatından ürünün tamamlanma sürecindeki maliyeti ile ve pazarlama ve dağıtım giderlerinin çıkartılması ile oluşan değerdir. Stok maliyeti, ürünü satışa hazır hale getirmek için katlanılan tüm giderleri içermektedir ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman düşüldükten ve eğer var ise değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmamıştır.

Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanına tabi tutulmuştur.

Binalar ve Özel Maliyetler	5 - 49 yıl
Makine, Tesis ve Cihazlar	6 - 20 yıl
Döşeme ve Demirbaşlar	5 - 10 yıl
Taşıtlar	5 - 10 yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5 - 12 yıl

Özel maliyetlerin ekonomik ömrü sözleşmeye dayalı kiralama süresine göre belirlenir. Yapılan yatırımın ekonomik ömrü, kiralanan varlığın sözleşmeye göre belirlenmiş kalan kiralama yılına eşittir.

Bakım ve onarım giderleri herhangi bir maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler, diğer tüm bakım ve onarım masrafları, giderler oluşukça gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir. Maddi duran varlık yatırımları ile ilgili tüm maliyetler ilgili varlık kullanım aşamasına gelene kadar yapılmakta olan yatırımlar hesabında takip edilir ve kullanıma hazır hale geldiği tarihten itibaren amortisman hesaplanmaya başlanır.

Maddi duran varlıklar gelişen olaylar veya değişen koşullar doğrultusunda, defter değerleriyle satılamayabileceği ortaya çıktığında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak üzere gözden geçirilir. Böyle bir belirti olduğu takdirde ve varlıkların defter değeri tahmini elde edilebilir değerini aştığı takdirde aktifler ve nakit sağlayan birimler tahmini elde edilebilir değerinden gösterilir. Varlıkların elde edilebilir değeri net satış fiyatı veya kullanım değerinden büyük olanıdır.

Maddi duran varlığın kullanım değeri, gelecekte oluşacak tahmini nakit akımlarının ilgili varlığın risklerini ve geçerli piyasa koşullarını yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak günümüz değerine indirgenmesi ile tespit edilir. İlgili varlık eğer tek başına nakit üreten bir birim değilse, bağlı bulunduğu nakit üreten birimin elde edilebilecek değeri tespit edilir. Değer düşüklüğü karşılığı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmayacak şekilde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bir işletmenin satın alınmasından bağımsız olarak elde edilen maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilmektedir. Bir işletmenin alınmasının bir parçası olarak elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, ilgili varlığın gerçeğe uygun bedelinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda aktifleştirilir. Geliştirme giderleri dışında, bir işletme içerisinde yaratılmış olan maddi olmayan duran varlıklar aktifleştirilmemektedir ve harcama yapıldığı yılın karından düşülmektedir.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal Enstrümanların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya finansal yükümlülükleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Şirket, finansal varlığı veya finansal varlığın bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlarından çıkartır. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıtlarından çıkartır.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kiralama İşlemleri

Kiracı durumunda Şirket

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamarlar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamarlar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamarlar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kiracı durumunda Şirket (Devamı)

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- Kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- Kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- Kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikler yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Şirket, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Şirket bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortisman tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, konsolide finansal durum tablosunda ayrı bir kalemden sunulur.

Şirket, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kiracı durumunda Şirket (Devamı)

Bir endeks ya da orana bağlı olmayan değişken kiralalar, kiralama yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının ölçümüne dâhil edilmez. İlişkili ödemeler, bu ödemelere zemin hazırlayan durum veya olayların meydana geldiği dönemde gider olarak muhasebeleştirilir ve kar veya zarar tablosunda ‘Diğer giderler’ kalemine dâhil edilir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Şirket, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket, kiraya veren olarak, kendi yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bazılarına ilişkin kiralama sözleşmeleri imzalamaktadır. Şirket aynı zamanda perakendecilere ayakkabı ürünlerinin sunumu, müşteri özelleştirmesi ve test aşaması için gerekli donanımları ve Şirket tarafından üretilen donanımları kiralamaktadır.

Şirket’in kiraya veren konumunda olduğu kiralamalar, finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Kiralama şartlarına göre tüm mülkiyet riski ve getirilerinin önemli derecede kiracıya devredilmesi halinde sözleşme bir finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer tüm kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Şirket, aracı kiraya veren konumunda olması durumunda, ana kira ve alt kirayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirir. Alt kira, ana kiradan kaynaklanan kullanım hakkı varlığına ilişkin olarak, finansal kiralama veya faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dâhil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiracıardan finansal kiralama alacakları, Şirket’in kiralamalardaki net yatırımının tutarında alacak olarak muhasebeleştirilir. Finansal kiralama geliri, kiralamalara ilişkin Şirket’in ödenmemiş net yatırımı üzerindeki sabit dönemsel getiri oranını yansıtmak için muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Bir sözleşmenin kiralamaya ilişkin olan ve olmayan unsurlar içermesi halinde Şirket, sözleşmede belirtilmiş bedeli her bir unsura dağıtmak için TFRS 15 standardını uygular.

Ticari Borçlar

Şirket’in vadeleri genellikle 7 - 30 gün arasında olan ticari ve senetli borçları, faturalanmış mal ve hizmet alımları için gelecekte yapılacak ödemelerin gerçeğe uygun değerini temsil eden tutarlar üzerinden yansıtılmaktadır

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

Kıdem tazminatı karşılıkları TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”a göre aktüer çalışmasına dayanarak yansıtılmıştır.

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket, kıdem tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak yansıtılmıştır. Profesyonel aktüerler tarafından yapılan değerlendirmelere göre, birikmiş aktüer kazanç veya kayıplar gelir veya gider olarak gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, finansal raporlama tarihinde geçerli olan devlet tahvilleri faiz oranı ile iskonto edilerek hesaplanmıştır.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Devamı)

Finansal raporlama tarihleri itibarıyla kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	% 12,80	% 11,70
Enflasyon (%)	% 9,50	% 7,90
Öngörülen maaş / tavan artışı (%)	% 9,50	% 7,90

b) Tanımlanan Katkı Planları

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır. İlgili primlere ilişkin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam 1.328 TL (31 Aralık 2019: 994 TL) tutarında gider gerçekleşmiştir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle Şirket'a ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin finansal raporlama tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelebilecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Satış Gelirleri

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı Şirket'a ekonomik fayda sağlanması muhtemel olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu ve satılan ürünlerle ilgili risk ve menfaatlerin alıcıya geçtiği zaman muhasebeleştirilmektedir. Satışlar; satış iskontoları ve katma değer vergisi olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. İskontolar ve diğer indirimler; satış indirimlerinden, ürün ile birlikte bedelsiz verilen malzeme maliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken:

- Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Ürün Satışı

Şirket, doğal kaynak ve mineralli su üretim ve satışını yapmaktadır. Hasılat, söz konusu varlığın kontrolü müşteriye aktarıldığında; diğer bir ifadeyle, ürünlerin teslimi anında gerçekleşmektedir. Şirket, 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.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Faiz Gelirleri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu yükümlülüğü metoduna göre hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ileride bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar ve geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi varlığı her finansal raporlama döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ileride kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, finansal durum tablosunda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak ve finansal raporlama tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş vergi oranları kullanılmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in finansal raporlama tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren finansal raporlama tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	-	-
Bankadaki nakit	17.617	23
Vadesiz mevduatlar	21	23
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	17.596	-
	17.617	23

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 17.596 TL tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatlar, 1 gün ile 42 gün arasında (2019: yoktur) kalan vadede olup yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranları % 2,5 ile % 19 (2019: yoktur) arasında değişmektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 3 aydan kısa vadeli mevduatlar üzerinde 18 TL (2019: 23 TL) tutarında faiz geliri tahakkuku bulunmaktadır.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

4. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli banka kredileri	198	-
	198	-

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçların döviz ve TL cinsinden dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
Avro	-	-
ABD Doları	-	-
TL (*)	198	-
	198	-

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in TL kredileri, faizsiz ve spot kredilerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 dönemlerine ilişkin finansal borç hareketi aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla finansal borç	-	117
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	2.581	6.405
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(2.383)	(6.522)
Nakit akış etkisi	198	(117)
Faiz giderleriyle ilgili düzeltmeler	-	-
Ödenen faiz	-	-
Faiz tahakkukları değişimi	-	-
31 Aralık itibarıyla finansal borç	198	-

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	1.478	1.836
Kiralama borçlarından artış	694	673
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.353)	(1.073)
Kiralama borçları faiz gideri	78	42
Dönem sonu bakiyeleri	897	1.478

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	-	145
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 37)	18.429	32.798
	18.429	32.943

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari Alacaklar (Devamı)

Şirket, ticari alacakları için değer düşüklüğünü ömür boyu beklenen kredi zararına göre ölçmektedir. Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, müşterilerin geçmişteki temerrüde düşme durumuna bakılarak, mevcut finansal durumu analiz edilerek ve ilgili müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin genel ekonomik koşulları ve raporlama tarihindeki koşullar dikkate alınarak oluşturulan bir karşılık matrisi kullanılarak tahmin edilir. Şirket, vadesini 60 gün üstünde geçmiş olan tüm alacaklar için, geçmiş tecrübelerine dayanarak tahsil edilememe riskine karşın %100'lük karşılık ayırır. Cari dönemde, yönetimin tahminlerinde ve varsayımlarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, alacakların vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2020	Vadesi Geçmemiş Alacaklar	Vadesi geçmiş olup karşılık ayrılmayan alacaklar			Toplam
		30 Gün	30 - 60	60 - 90	
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
31 Aralık 2019	Vadesi Geçmemiş Alacaklar	Vadesi geçmiş olup karşılık ayrılmayan alacaklar			Toplam
		30 Gün	30 - 60 Gün	60 - 90 Gün	
Ticari alacaklar	145	-	-	-	145
	145	-	-	-	145

Ticari Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	20.015	22.804
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 37)	6.113	7.118
	26.128	29.922

Ticari alacaklar ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 24.notta verilmiştir.

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personelden alacaklar	158	93
	158	93

Diğer Borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	1.606	10
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	13	626
Diğer çeşitli borçlar	14	-
	1.633	636

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL))

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	2.533	316
Verilen avanslar	2.345	1.537
Peşin ödenmiş diğer giderler	161	5.205
	<u>5.039</u>	<u>7.058</u>

8. STOKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari mallar	2.055	2.115
Paketleme malzemeleri	796	882
Yarı mamül	659	918
Hammadde	196	188
Yoldaki mallar	117	74
Diğer malzemeler	57	48
	<u>3.880</u>	<u>4.225</u>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve Binalar	Makine, Tesis ve Cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2019 net bakiyeleri	16.124	23.733	269	831	2.788	-	20	43.765
İlaveler	45	2.470	41	66	2.397	-	704	5.723
Çıkışlar, net	-	(262)	-	(1)	(1.622)	-	(724)	(2.609)
Cari dönem amortismanı	(760)	(1.853)	(52)	(159)	(949)	-	-	(3.773)
31 Aralık 2019 net bakiyeleri	15.409	24.088	258	737	2.614	-	-	43.106
İlaveler	-	4.777	-	141	3.578	-	542	9.038
Çıkışlar, net	-	(388)	-	(2)	(938)	-	-	(1.328)
Cari dönem amortismanı	(761)	(3.041)	(49)	(151)	(679)	-	-	(4.681)
31 Aralık 2020 net bakiyeleri	14.648	25.436	209	725	4.575	-	542	46.135
Maliyet	23.589	48.508	671	2.891	7.095	2.482	-	85.236
Birikmiş amortisman	(8.180)	(24.420)	(412)	(2.154)	(4.482)	(2.482)	-	(42.130)
31 Aralık 2019 net defter değeri	15.409	24.088	259	737	2.613	-	-	43.106
Maliyet	23.589	52.897	671	3.030	9.735	2.482	542	92.946
Birikmiş amortisman	(8.941)	(27.461)	(461)	(2.305)	(5.161)	(2.482)	-	(46.811)
31 Aralık 2020 net defter değeri	14.648	25.436	210	725	4.574	-	542	46.135

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihinde sona eren yıl itibarıyla makine, tesis ve cihazlar üzerinde aktifleştirilmiş finansman gideri yoktur.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Sabit kıymetler üzerinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

1 Ocak 2020 – 31 Ocak 2020 hesap dönemi maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderleri, satışların maliyetinde 4.579 TL, genel yönetim giderlerinde 15 TL, pazarlama ve satış dağıtım giderlerinde 87 TL muhasebeleştirilmiştir.

Şirket yönetimi makina ve ekipmanlara ait yedek parçaların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur. Grup, kullanım ömrü tahminlerinde 2020 yılında değişiklik yapmış ve 20 yıl olan ekonomik ömür tahmini 10 yıla indirmiştir. Bu tahmin değişikliği, finansal tablolarda geriye dönük herhangi bir uygulama gerektirmemektedir ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla cari dönem amortismanına etkisi yaklaşık 852 TL tutarında olumsuz yöndedir.

Kullanım Hakkı Varlığı

Şirket, geriye dönük uyguladığı TFRS 16 kapsamında kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlıklarının 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki amortisman ve itfa payı giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	İlaveler	Net Çıkışlar	Cari Dönem Amortismanı	31 Aralık 2020
Makine ve Teçhizat	649	491	(371)	(351)	418
Taşıtlar	240	203	(6)	(166)	271
	889	694	(377)	(517)	689

	1 Ocak 2019	İlaveler	Net Çıkışlar	Cari Dönem Amortismanı	31 Aralık 2019
Makine ve Teçhizat	859	235	-	(445)	649
Taşıtlar	105	278	(60)	(83)	240
	964	513	(60)	(528)	889

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler/ (İtfa Payları)	31 Aralık
Maliyet			
Haklar	1.961	-	1.961
Eksi: Birikmiş itfa payları			
Haklar	(1.887)	(22)	(1.910)
Net defter değeri	74	(22)	51
	1 Ocak 2019	İlaveler/ (İtfa Payları)	31 Aralık
Maliyet			
Haklar	1.941	20	1.961
Eksi: Birikmiş itfa payları			
Haklar	(1.860)	(27)	(1.887)
Net defter değeri	81	(7)	74

11. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Mahmudiye üretim hattı yatırımları için alınan yatırım teşvik belgesin kapsamında 6.366 TL yatırım gerçekleşmiş olup, toplamda sağlanacak vergi avantaj tutarı 2.954 TL ve teşvik belgesi tarihinden itibaren hesaplanan toplam vergi indirimi 2.158 TL'dir

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Aleyhe Davalar

31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile Mahmudiye aleyhine dava bulunmamaktadır (2019: aleyhte dava bulunmamaktadır).

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Teminat Mektupları ve Muhtemel Yükümlülükler

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in teminat, garanti ve rehin pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020			
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilenlerin toplam tutarı	15.112	15.112	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla 3. diğer kişilerin borcunu temin amacıyla verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortaklık lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, garanti ve rehinler	15.112	15.112	-	-

	31 Aralık 2019			
	Toplam TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilenlerin toplam tutarı	15.200	15.200	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla 3. diğer kişilerin borcunu temin amacıyla verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortaklık lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam teminat, garanti ve rehinler	15.200	15.200	-	-

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İzin ödemeleri karşılığı	9	2
Yönetim primi karşılığı	38	48
	<u>47</u>	<u>50</u>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, yönetim primi karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	48	12
Yapılan ödemeler	(235)	(145)
Cari dönem provizyonu	225	181
	<u>38</u>	<u>48</u>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, izin ödemeleri karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	2	-
Yapılan ödemeler	-	(3)
Cari dönem provizyon (iptali)	7	5
	<u>9</u>	<u>2</u>

b) Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	3.516	2.732
	<u>3.516</u>	<u>2.732</u>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli teşvik planı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	-	5
Yapılan ödemeler	-	(5)
	<u>-</u>	<u>-</u>

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

b) Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar (Devamı)

Kıdem Tazminatı

Şirket, 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. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 7.12 TL (2019: 6,38 TL) ile sınırlandırılmıştır.

1 Ocak 2021 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 7.64 TL'ye yükselmiştir.

İlişikteki finansal tablolarda belirtilen kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	2.732	1.903
Faiz gideri	298	281
Dönem içinde yapılan ödemeler	(131)	(130)
Cari dönem hizmet gideri	335	272
Aktüeryal kayıp / kazanç	282	406
	<u>3.516</u>	<u>2.732</u>

Tanımlanan fayda planları kapsamında aktüer çalışmalara dayanan ve çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli faydalar ile kıdem tazminatı yükümlülüğü içinde taşınan karşılıktan kapsamlı gelir / (gider) tablosuna yansıtılan vergi öncesi gelir / (gider) tutarları, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sırasıyla 282 TL, (2019: 406 TL) bulunmamaktadır.

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
KDV alacakları	9.207	8.794
	<u>9.207</u>	<u>8.794</u>

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan avanslar	483	152
Gelecek aylara ait giderler	162	63
Ödenecek KDV	86	60
	<u>731</u>	<u>275</u>

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

15. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

	31 Aralık 2020 Tarihi Değerler	31 Aralık 2019 Tarihi Değerler
Adi hisseler beher değeri	18.500	18.500
Onaylanmış ve ihraç edilmiş olan (adet)	18.500	18.500

Dönem Kârı, Yedek Akçeler ve Karşılıklar

1. Şirket'in Net Dönem Kârı:

a) Şirket'in net dönem kârı, faaliyetlerinden elde edilen hasılat ile diğer gelir ve kârlarından, bu faaliyetlere ilişkin olarak yapılan giderler ile diğer giderler, bağış ve yardımlar, kurumlar vergisi ile aynı mahiyetteki vergi düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık finansal durum tablosunda görülen dönem kârı tutarıdır.

2. Net Dönem Kârının Dağıtımı:

Yukarıda 1 (a)'da öngörüldüğü şekilde hesaplanan net dönem kârından, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla,

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar % 5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.
- Kalan kâr 1 (a) ve (b) bendi gereğince yapılan bağış ve yardımların ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden ödenmiş sermayenin %5'i kadar tutar, kar payı olarak pay sahiplerine dağıtılmak üzere ayrılır.
- Kalan kâr tutarının serbest yedek akçe olarak Şirket bünyesinde bırakılmasına veya pay sahiplerine kâr payı olarak ödenmesine, Genel Kurul tarafından karar verilir. Serbest yedek akçelerden yapılacak kâr dağıtımında Türk Ticaret Kanunu'nun 509. madde hükmü dikkate alınır.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin 2. fıkrasının c bendi uyarınca kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutardan ödenmiş sermayenin %5'i oranında hesaplanan bir tutar düşüldükten sonra bulunan meblağın %10'u genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı Genel Kurulca kararlaştırılabileceği gibi bu yetki Genel Kurul kararı ile Yönetim Kurulu'na da bırakılabilir.
- Yedek akçelerin ve karşılıkların ayrılmasında Türk Ticaret Kanunu'nun 519. ve 520. madde hükümleri ile
- Türkiye Muhasebe Standartları ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

	31 Aralık 2020 Tarihi Değerler	31 Aralık 2019 Tarihi Değerler
Sermaye	18.500	18.500
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (yasal yedekler + özel fonlar)	22.084	6.182

Şirket'in, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlanan mali tablolardaki net kâr 6.595 TL, TMS'ye göre hazırlanmış finansal tablolardaki net kârı ise 8.714 TL'dir.

Temettüleri

2020: 20 Nisan 2020 tarihinde gerçekleşen olağanüstü genel kurul neticesinde, Şirket 3.515 TL dağıtmaya karar vermiştir. İlgili ödeme cari dönem içerisinde hisse başına 0.19 TL olarak gerçekleşmiştir. (2019: Yoktur)

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

16. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER

Şirket, mal devrederek edim yükümlülüklerini belirli bir anda yerine getirir.

a) Hasılat (Net)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Brüt satışlar	87.545	102.928
Satış iadeleri	(380)	(288)
	<u>87.165</u>	<u>102.640</u>

b) Satışların Maliyeti

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hammadde maliyetleri	46.496	57.783
Personel giderleri	9.929	8.255
Amortisman giderleri	4.770	3.575
Diğer giderler	8.125	9.203
	<u>69.320</u>	<u>78.816</u>

17. FAALİYET GİDERLERİ

a) Genel Yönetim Giderleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Denetim ve danışmanlık giderleri	282	338
Personel giderleri	404	322
Kira giderleri	120	21
Dışarıdan alınan diğer hizmetler	56	23
Amortisman ve itfa giderleri	36	48
Seyahat, eğitim ve toplantı giderleri	22	48
Bakım ve onarım giderleri	-	10
Sigorta gideri	-	5
Diğer	1.321	188
	<u>2.241</u>	<u>1.003</u>

b) Pazarlama Giderleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personel giderleri	2.359	2.093
Amortisman ve itfa giderleri	414	705
Dışarıdan alınan diğer hizmetler	203	151
Bakım ve onarım giderleri	60	81
Sigorta gideri	49	82
Kira giderleri	10	3
Seyahat, eğitim ve toplantı giderleri	1	27
Enerji ve haberleşme giderleri	-	73
Diğer	262	(24)
	<u>3.358</u>	<u>3.191</u>

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Amortisman ve İtfa Giderleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maddi duran varlıklar		
Satışların maliyeti, Pazarlama ve genel yönetim giderleri	4.681	3.773
Maddi olmayan duran varlıklar		
Pazarlama ve genel yönetim giderleri	22	27
Kullanım hakkı varlığı		
Pazarlama ve genel yönetim giderleri	517	528
	5.220	4.328
b) Çalışanlara Sağlanan Faydalar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maaş ve ücretler	8.244	7.075
Sosyal sigorta giderleri	1.328	994
Kıdem tazminatı ve izin karşılık gideri	675	586
Diğer fayda ve hizmetler	2.445	2.015
	12.692	10.670

19. DİĞER GELİR / GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kur farkı geliri	934	-
Önceki dönem gelir ve karları	124	-
Kira gelirleri	88	87
Diğer gelirler	125	248
	1.271	335
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kur farkı gideri	1.294	1.075
Kira gideri	610	686
Atık toplama giderleri	425	377
Nakliye gideri	38	101
Danışmanlık gideri	-	275
Dava giderleri	-	1
Diğer giderler	182	158
	2.549	2.673

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

19. DİĞER GELİR / GİDERLER (Devamı)

b) Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelir Giderler

Yatırım faaliyetlerinden diğer gelirler, maddi varlık satış karlarından ve yatırım faaliyetlerinden diğer giderler ise maddi varlık satış zararlarından oluşmaktadır.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Sabit kıymet satış karı

31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1.420	673
1.420	673

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Sabit kıymet satış zararı

31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
(1.408)	(1.317)
(1.408)	(1.317)

20. FİNANSAL GELİRLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kiralama borçları kur farkı geliri	207	-
Kur farkı geliri	37	202
Faiz gelirleri	25	1
	269	203

21. FİNANSAL GİDERLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kur farkı gideri	162	416
Kiralama borçları faiz gideri	78	42
Diğer	72	65
	312	523

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Genel Bilgiler

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (31 Aralık 2019 - %22, 1 Ocak 2019 – %22). 5 Aralık 2020 tarihli Resmî Gazete ’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden ise %22 (2019 - %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir. Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları Maliye idaresince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla cari dönem vergi giderinin analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar / (zarar)	10.937	16.328
Cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi tutarı (%22)	(2.406)	(3.592)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(139)	(24)
İndirim ve istisnalar	323	1.578
Toplam vergi (gideri) / geliri	(2.222)	(2.038)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisi yükümlülüğü tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>(Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)/</i>		
<i>Dönem karı vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.175	2.504
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.790)	(2.363)
	(615)	141

2020 ve 2019 dönemlerine ait vergi giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari vergi gideri / (geliri)	1.175	2.504
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	1.047	(466)
Toplam vergi gideri / (geliri)	2.222	2.038

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / (Yükümlülük)	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(19.688)	(3.911)	(16.564)	(3.286)
Yararlanılacak yatırım indirimleri	796	796	1.241	1.241
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar	3.563	714	2.782	558
Ticari alacaklar, borçlar ve diğer	-	-	71	16
Stoklar	1.429	286	1.178	259
Kullanım hakkı varlığı	208	42	589	130
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(2.073)		(1.082)

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	(1.082)	(1.629)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(1.047)	466
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	56	81
	<u>(2.073)</u>	<u>(1.082)</u>

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili taraflarla ticari olarak çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir. Bu işlemlerin en önemlileri aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2020			
	İlişkili taraflara olan satışlar ve diğer gelirler	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan kısa vadeli olan alacaklar	İlişkili taraflardan kısa vadeli olan borçlar
İlişkili Taraflar ve Ortaklar				
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.	93.888	444	10.851	3.763
Coca-Cola İçecek A.Ş.	1.646	13.635	7.578	1.994
Coca-Cola Meşrubat Pazarlama A.Ş.	349	-	-	68
Etapak Baskı-Ambalaj San Tic.A.Ş.	88	948	-	288
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	363	-	-
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı	-	15	-	-
	<u>95.971</u>	<u>15.405</u>	<u>18.429</u>	<u>6.113</u>
31 Aralık 2019				
	İlişkili taraflara olan satışlar ve diğer gelirler	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan kısa vadeli olan alacaklar	İlişkili taraflardan kısa vadeli olan borçlar
İlişkili Taraflar ve Ortaklar				
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.	111.960	699	32.274	3.651
Coca-Cola İçecek A.Ş.	859	12.288	-	3.311
Coca-Cola Meşrubat Pazarlama A.Ş.	700	-	524	-
Etapak Baskı-Ambalaj San Tic.A.Ş.	35	824	-	127
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	-	108	-	4
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	573	-	25
	<u>113.554</u>	<u>14.492</u>	<u>32.798</u>	<u>7.118</u>

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderlerin önemli bölümü hizmet, hammadde ve sabit kıymet alımları ile fason üretim giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlere olan satışlar ve diğer gelirler, mamul satışları ve ilişkili şirketlere yansıtılan tutarlardan oluşmaktadır.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirket'in doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

Şirket'in finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

(a) Sermaye Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. Şirket sermaye yapısını düzenlemek ve korumak için, uygun gördüğü durumda hissedarlara ödenecek temettü tutarını belirleyebilir, yeni hisseler çıkarabilir ya da sermayeyi hissedarlara geri verebilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların, ticari borçların ve diğer borçların toplamalarının finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal borçlar	198	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	897	1.478
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerleri	(17.617)	(23)
Net borç	(16.522)	1.455
Toplam özkaynaklar	66.086	61.112
Net borç / Toplam sermaye oranı	-25,00%	2,38%

(b) Faiz Oranı Riski

Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bu nedenle Şirket ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Şirket'in faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir. Şirket uluslararası piyasalarda faiz oranlarında ortaya çıkabilecek dalgalanma etkilerinden korunmak amacıyla vadeli faiz oranı değişimi sözleşmeleri yapabilmektedir. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar		
Bankalar	17.596	-
Finansal yükümlülükler	-	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	-	-

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(c) Yabancı Para Riski

Şirket'in, yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Şirket'in işlevsel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması, banka kredisi kullanılması, ve vadeli / vadesiz mevduat bulundurmasından kaynaklanmaktadır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam ithalat tutarı	301	849

Yabancı Para Pozisyonu

Şirket'in, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu (işlevsel para birimi dışındakiler) aşağıdaki gibidir:

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Pozisyonu	31 Aralık 2020					
	TL Toplam	ABD Doları	TL Karşılığı	Avro	TL Karşılığı	TL Diğer
1. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	1.712	-	-	190	1.712	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.842	251	1.842	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	117	16	117	-	-	-
3. Diğer Dönen Varlıklar ve Alacaklar	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.671	267	1.959	190	1.712	-
5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.421	23	169	139	1.252	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.421	23	169	139	1.252	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	5.092	290	2.128	329	2.964	-
10. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(10.294)	(1.309)	(9.609)	(76)	(685)	-
11. Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısım	-	-	-	-	-	-
12a. Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	(401)	-	-	(44)	(401)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(10.695)	(1.309)	(9.609)	(120)	(1.086)	-
14. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Uzun Vadeli Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(10.695)	(1.309)	(9.609)	(120)	(1.086)	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(5.603)	(1.019)	(7.481)	209	1.878	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(14.249)	(1.560)	(11.451)	(310)	(2.798)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Pozisyonu (Devamı)

Yabancı Para Pozisyonu	31 Aralık 2019					
	TL Toplam	ABD Doları	TL Karşılığı	Avro	TL Karşılığı	TL Diğer
1. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	1.264	-	-	190	1.264	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	6	-	-	1	6	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer Dönen Varlıklar ve Alacaklar	2.634	416	2.471	25	163	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.904	416	2.471	216	1.433	-
5. Ticari ve İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	199	6	36	25	163	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	199	6	36	25	163	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.103	422	2.507	241	1.596	-
10. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	(12.186)	(1.915)	(11.375)	(122)	(811)	-
11. Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısım	-	-	-	-	-	-
12a. Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	(1.231)	-	-	(185)	(1.231)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(13.417)	(1.915)	(11.375)	(307)	(2.042)	-
14. Ticari ve İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Uzun Vadeli Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(13.417)	(1.915)	(11.375)	(307)	(2.042)	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük)	-	-	-	-	-	-
Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(9.314)	(1.493)	(8.868)	(66)	(446)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(14.687)	(1.915)	(11.375)	(498)	(3.312)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı Para Pozisyonu (Devamı)

Aşağıdaki tabloda USD, Euro ve diğer yabancı para cinsinden varlıklar / (yükümlülükler) karşısında TL'deki %10 oranındaki bir değer kaybının / kazancının, diğer tüm değişkenler sabit kaldığı varsayımıyla vergi öncesi kar seviyesinde etkisi gösterilmektedir.

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	Paranın	Paranın	Paranın	Paranın
	Değer	Değer	Değer	Değer
	Kazanması	Kazanması	Kazanması	Kazanması
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / (yükümlülüğü)	(777)	777	(1.138)	1.138
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(777)	777	(1.138)	1.138
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık / (yükümlülüğü)	103	(103)	46	(46)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	103	(103)	46	(46)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişmesi:				
7- Diğer döviz net varlık / (yükümlülüğü)	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(674)	674	(1.092)	1.092

(d) Kredi Riski

Kredi riski karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal amaca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Şirket yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Şirket, bayileri dışındaki müşterilerine uygulanan kredi tutarını artırmak için genellikle teminata ihtiyaç duymaktadır.

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(d) Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		
	Ticari Alacaklar ve İlişkili Taraf Alacakları	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	18.429	199	17.617
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.429	199	17.617
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- 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	-	-	-

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(d) Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		
	Ticari Alacaklar ve İlişkili Taraf Alacakları	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	32.943	134	23
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	32.943	134	23
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- 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 (Not: 23)	-	-	-

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(e) Likidite Riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket, nakit girişlerinin sürekliliğini ve değişkenliğini uzun vadeli banka kredileri aracılığıyla sağlamayı amaçlamaktadır.

Varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre kırılımı finansal raporlama tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir. Belirli bir vadesi olmayan finansal varlık ve yükümlülükler “1 - 5 yıl arası” vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunaya yansıyan finansal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Finansal borçlar	198	198	198	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	897	975	192	382	401
Ticari borçlar	20.015	20.015	20.010	-	-
İlişkili taraflara borçlar	6.113	6.113	6.113	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	552	552	552	-	-
Türev olmayan finansal yükümlülükler	27.775	27.853	27.065	382	401

Vadesi beklenenler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Diğer Borçlar	1.633	1.633	1.633	-	-
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.633	1.633	1.633	-	-

MAHMUDİYE KAYNAK SUYU LİMİTED ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL).)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(e) Likidite Riski (Devamı)

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.478	1.520	-	-	1.520
Ticari borçlar	22.804	22.804	22.804	-	-
İlişkili taraflara borçlar	7.118	7.118	7.118	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	461	461	461	-	-
Türev olmayan finansal yükümlülükler	31.861	31.903	30.383	-	1.520

Vadesi beklenenler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Diğer Borçlar	636	636	636	-	-
Türev olmayan finansal yükümlülükler	636	636	636	-	-

25. FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tablo tarihinde geçerli olan kurlar üzerinden değerlendirilmektedir. Şirket'in finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar - Bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların, şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler - Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ticari borçların kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

26. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur – (2019: Yoktur).