

**MARSHALL BOYA VE VERNİK
SANAYİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE
AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-59

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Marshall Boya ve Vernik Sanayii A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Marshall Boya ve Vernik Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar 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 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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 Konusu

Kilit denetim konusu, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konusu, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın Kaydedilmesi	
<p>Şirket hasılatının büyük bir bölümünü yetkili bayilerine, yapı marketlere, perakende ve inşaat firmalarına boya ve diğer kimyevi madde ürünlerinin satışından elde etmektedir.</p> <p>Hasılat, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" Standardı uyarınca Şirket'in performans yükümlülüklerinin gerçekleşmesi ve buna bağlı olarak ürün ve hizmetler üzerindeki kontrolünün alıcıya devredilmesi sonucunda finansal tablolara alınmaktadır.</p> <p>Hasılatın, Şirket'in performans değerlendirmesi açısından önemli bir ölçüm kriteri olması, niteliği gereği ilgili olduğu dönemde ve doğru tutarda muhasebeleştirilmemiş olma riski bulunması nedeniyle hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları Dipnot 2.4 ve 18'de sunulmuştur.</p>	<p>Hasılatın kaydedilmesine ilişkin denetim çalışmalarımız kapsamında uygulanan denetim prosedürlerimiz aşağıda belirtilmiştir:</p> <ul style="list-style-type: none">• Yönetimin hasılatı tam ve doğru dönemde finansal tablolara yansıtıp yansıtmadığını test etmek amacıyla hasılatın muhasebeleştirilme sürecine ilişkin kontrollerin tasarım ve uygulaması gözlemlenmiştir.• Hasılat analitik olarak test edilmiştir.• Maddi doğrulama testlerinde faturalanmış ürünlere ilişkin kontrolün alıcıya devredilip edilmediği ve finansal tablolara tam ve doğru olarak kaydedilip kaydedilmediği değerlendirilmiştir.• Satış faturalarının örneklem yöntemiyle detay testi yapılmıştır.• Alacakların tahsil edilebilir nitelikte olduğunun güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi amacıyla bilanço tarihi sonrası tahsilatlar denetlenmiştir.• Hasılatın kayıtlara alınmasına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu dipnotlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği TFRS'ler açısından değerlendirilmiştir. <p>Hasılatın kaydedilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları sonucunda önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>

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. SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen 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.

SPK düzenlemeleri çerçevesinde de kabul edilen BDS'lere uygun olarak yürütülen 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, sahtekârlık, 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 hâlinde, 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 dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil 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 hususlar ile 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 Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 3 Mart 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) 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 Neslihan Uzun'dur.

İstanbul,
3 Mart 2025

**BDO Denet Bağımsız Denetim
ve Danışmanlık A.Ş.**
Member, BDO International Network



Neslihan UZUN, SMMM
Sorumlu Denetçi

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	369.906.682	888.128.284
Ticari Alacaklar		313.475.369	338.246.170
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	28.283.995	84.331.336
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	285.191.374	253.914.834
Diğer Alacaklar		61.205.066	58.633.324
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	61.205.066	58.633.324
Türev Araçlar	5	4.340.617	-
Stoklar	8	398.873.291	466.729.060
Peşin ödenmiş giderler	9	117.696.050	106.022.783
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	45.842.118	19.757.165
Diğer Dönen Varlıklar	15	108.612.252	140.985.522
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.419.951.445	2.018.502.308
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		117.888	117.888
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	25.780.449	29.165.860
Maddi Duran Varlıklar	12	1.021.402.355	1.024.685.853
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	73.190.228	2.126.508
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		339.194	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	15.169.978	41.605.683
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.136.000.092	1.097.701.792
TOPLAM VARLIKLAR		2.555.951.537	3.116.204.100

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	435.712.923	529.978.556
Türev araçlardan borçlar	5	-	95.531
Ticari Borçlar		972.889.044	1.320.855.225
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	573.280.317	620.396.813
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	399.608.727	700.458.412
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	16.384.874	25.124.071
Diğer Borçlar		4.500.465	1.647.610
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	4.500.465	1.647.610
Ertelenmiş gelirler	9	96.456.527	-
Kısa vadeli Karşılıklar		58.701.578	41.875.970
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	21.698.809	21.364.995
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	37.002.769	20.510.975
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	4.936.558	17.655.026
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.589.581.969	1.937.231.989
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	10	43.449.242	113.164
Uzun Vadeli Karşılıklar		29.966.742	60.745.826
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	29.966.742	60.745.826
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		73.415.984	60.858.990
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	16	10.994.134	10.994.134
Sermaye Düzeltmesi Farkları	16	1.040.064.610	1.040.064.610
Paylara İlişkin Primler		864.053.627	864.053.627
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(31.160.787)	(49.461.758)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	168.242.536	168.242.536
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(915.780.028)	(705.530.813)
Net Dönem Karı / (Zararı)		(243.460.508)	(210.249.215)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		892.953.584	1.118.113.121
TOPLAM KAYNAKLAR		2.555.951.537	3.116.204.100

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023
Hasılat	18	4.061.937.884	4.496.184.870
Satışların Maliyeti (-)	18	(2.765.870.415)	(3.077.132.268)
Brüt Kar		1.296.067.469	1.419.052.602
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(117.605.430)	(209.462.521)
Pazarlama Giderleri (-)	19	(865.455.395)	(817.349.296)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	19	(22.701.656)	(23.534.610)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	110.359.969	348.203.405
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(324.012.076)	(567.773.315)
Esas Faaliyet Karı		76.652.881	149.136.265
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	7.335.289	7.160.822
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	22	(3.385.365)	(3.385.387)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		80.602.805	152.911.700
Finansman Gelirleri	23	157.185.858	215.510.001
Finansman Giderleri (-)	23	(455.305.634)	(613.746.167)
Parasal Kazanç/Kayıp	2	(5.608.156)	(79.267.546)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(223.125.127)	(324.592.012)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(20.335.381)	114.342.797
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	17	-	(2.956.817)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	17	(20.335.381)	117.299.614
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(243.460.508)	(210.249.215)
DÖNEM ZARARI		(243.460.508)	(210.249.215)
Pay Başına Kazanç			
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Zarar	24	(22,1446)	(19,2814)
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/ Kazançları	14	24.401.295	(49.118.358)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/ Kazançları Ertelenmiş Vergi Etkisi	17	(6.100.324)	12.279.589
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		(225.159.537)	(247.087.984)

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL") 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler (Iskontolar)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler) Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
						Geçmiş Yıllar Karları	Net dönem Karı/(Zararı)	
1 Ocak 2023								
İtibarıyla Bakıyeler	10.000.000	1.038.911.393	1.147.585	(12.622.989)	168.242.536	(653.701.894)	(51.828.919)	500.147.712
Transferler	-	-	-	-	-	(51.828.919)	51.828.919	-
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	(36.838.769)	-	-	(210.249.215)	(247.087.984)
Sermaye Artırımı	994.134	1.153.217	862.906.042	-	-	-	-	865.053.393
31 Aralık 2023								
İtibarıyla Bakıyeler	10.994.134	1.040.064.610	864.053.627	(49.461.758)	168.242.536	(705.530.813)	(210.249.215)	1.118.113.121
1 Ocak 2024								
İtibarıyla Bakıyeler	10.994.134	1.040.064.610	864.053.627	(49.461.758)	168.242.536	(705.530.813)	(210.249.215)	1.118.113.121
Transferler	-	-	-	-	-	(210.249.215)	210.249.215	-
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	18.300.971	-	-	(243.460.508)	(225.159.537)
31 Aralık 2024								
İtibarıyla Bakıyeler	10.994.134	1.040.064.610	864.053.627	(31.160.787)	168.242.536	(915.780.028)	(243.460.508)	892.953.584

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		173.379.984	752.716.456
Dönem Karı/(Zararı)		(243.460.508)	(210.249.215)
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		514.658.974	430.417.452
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11,12	167.765.506	157.241.737
Alacaklarda Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler	6	3.516.051	953.332
Stok Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	8	(883.200)	5.024.499
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		13.749.814	22.569.978
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13	-	(2.086.103)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		16.491.794	(36.784.987)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	23	455.305.634	613.746.167
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	23	(157.185.858)	(215.414.470)
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(4.436.148)	(259.274)
Vergi Geliri İle İlgili Düzeltmeler	17	20.335.381	(114.342.797)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar)	22	-	(230.630)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(68.658.559)	600.330.668
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış	3	30.125.702	(53.601.218)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış	6	(112.623.636)	101.968.047
Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler	8	68.738.969	199.344.943
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış/Artış		(111.399.842)	(119.122.880)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Azalış		119.721.335	483.810.614
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış/ Artış	3	143.580.144	217.838.629
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış	6	(85.543.831)	249.987.942
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Artış	6	3.359.295	1.574.602
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)		(124.616.695)	(481.470.011)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		202.539.907	820.498.905
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(3.074.970)	(47.075.545)
Vergi Ödemeleri	17	(26.084.953)	(20.706.904)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(153.748.280)	(129.621.685)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(153.672.683)	(133.434.343)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(417.437)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	341.840	3.812.658
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(264.861.766)	(513.299.023)
Kredilerden Nakit Girişleri	10	404.153.549	922.662.926
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	10	(364.111.621)	(881.602.229)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış	3	-	(1.003.046.714)
Kira Sözleşmesinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	10	(6.783.918)	(17.322.116)
Ödenen Faiz	23	(455.305.634)	(613.746.167)
Alınan Faiz	23	157.185.858	215.414.470
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	864.340.807
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Enflasyon Etkisi		(272.991.540)	(504.149.332)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(518.221.602)	(394.353.584)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	888.128.284	1.282.481.868
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	369.906.682	888.128.284

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Marshall Boya ve Vernik Sanayi A.Ş. ("Şirket"), 1954 yılında kurulmuştur ve Dilovası'ndaki fabrikasında çeşitli boya ve vernik ürünleri üretmektedir. Şirket'in payları 1990 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım Tuna Caddesi No:1 Dilovası - Kocaeli.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren dönemde Şirket'te çalışan personel sayısı 251 kişidir (31 Aralık 2023: 249 kişi).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 3 Mart 2025 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in Genel Kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca, finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan Taksonomiye uygun olarak sunulmuştur.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tablolarında yer alan kalemler, faaliyet gösterdiği ekonominin para birimi (geçerli para birimi) olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ölçülmektedir. Finansal tablolar Şirket'in raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.3. Netleştirme/mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Finansal Tabloların Yüksek Enflasyonlu Dönemde Yeniden Düzenlenmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihli Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklaması ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolardan başlamak üzere TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak düzeltilerek enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %291 olmuştur (31 Aralık 2023: %268).

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
31 Aralık 2024	2.684,55	1,00000
31 Aralık 2023	1.859,38	1,44379
31 Aralık 2022	1.128,45	2,37897

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak endekslenmiştir.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.5 Finansal Tabloların Yüksek Enflasyonlu Dönemde Yeniden Düzenlenmesi (Devamı)

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışında kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktif ve pasiflere, özkaynak kalemlerine ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

Parasal kazançlara/(kayıplara) ait endeks farkları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların endeksleme farkları	337.817.205	442.003.312
Stoklar endeksleme farkları	4.101.907	20.010.134
Sermaye endeksleme farkları	(323.072.857)	(413.045.677)
Finansal varlık endeksleme farkları	36.236	46.343
Sermaye yedekleri endeksleme farkı	(265.591.505)	(287.275.928)
Kar yedekleri endeksleme farkı	(51.714.108)	(66.136.885)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	15.203.480	4.962.150
Geçmiş yıl kar zarar endeksleme farkları	281.491.628	277.347.993
Gelir tablosunun endeksleme farkları	(19.594.372)	(26.642.476)
Ertelenmiş vergi endeksleme farkları	11.750.947	(36.136.702)
Diğer endeksleme farkları	3.963.283	5.600.190
Parasal Kazanç/(Kayıp), net	(5.608.156)	(79.267.546)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2024 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar:

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması;

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları;

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

a) 1 Ocak 2024 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (Devamı):

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri;

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcıkiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b) 31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar:

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları;

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı;

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b) 31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı):

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması;

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

c) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler:

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

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayınlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik değişiklikler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü;

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkiindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
- UFRS 9 Finansal Araçlar - Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı;
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar - "Fiili vekilin" belirlenmesi ve
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu - Maliyet yöntemi

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler;

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

UFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı;

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 19 – Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar:

Açıklamalar Standardı Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. Söz konusu değişikliğin,

Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket, 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonucunda oluşan net değerleri ile finansal tablolara yansıtılır.

Amortisman, doğrusal amortisman yöntemi ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıda belirtilen ekonomik ömürlere göre hesaplanmaktadır;

Cinsi	Ekonomik ömür (Yıl)
Binalar	5 - 50
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4 - 22
Tesis, makine ve cihazlar	3 - 10
Demirbaşlar ve renklendirme makinaları	3 - 25
Taşıtlar	4
Özel maliyetler	4 - 5

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kâr ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet kârına dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonucunda oluşan net değerleri ile finansal tablolara yansıtılır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemlere göre ve ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir;

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

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılatın kaydedilmesi (Devamı)

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

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.

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. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Finansal varlıklar

Varlıklarda değer düşüklüğü

Sınıflandırma ve ölçüm

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 muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen 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 bilanço 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. Bunlarla birlikte ticari alacaklar içerisinde yer alan, kabili rücu faktoring işlemleri kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil edilen ticari alacaklar, söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski devredilmediğinden itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Değer düşüklüğü

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. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Şirket'in geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır.

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Şirket özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "türev araçlar" kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in türev araçlarını vadeli yabancı para alım-satım sözleşmeleri ile yabancı para swap işlemleri oluşturmaktadır.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. Bunlarla birlikte, gayri kabili rücu faktoring işlemleri kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil edilen ticari alacaklar, söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski faktoring şirketine devredildiğinden yönetimin satış yapma modelini benimsediği finansal varlıklar olup gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar 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 muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıyamaması 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.
- 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 kar 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.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar ticari ve diğer alacaklar, nakit ve nakit benzeri değerler, finansal yatırımlar, krediler, ticari ve diğer borçlar, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar ve uzun vadeli yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ve varsa işlem maliyetleri düşüldükten sonraki değerleri ile kaydedilirler. Türev olmayan finansal araçlar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Finansal araçlar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Şirket finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıkların olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket'in o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat ve nakit para tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir (Dipnot 4).

Ticari alacak ve borçlar, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile değerlendirilir. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların kapsamlı gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir. Şirket, çeşitli nedenlerle tahsil imkanlarının güçleşmiş olduğunu tahmin ettiği ticari alacakları için karşılık ayırmaktadır. Tahmin edilen şüpheli alacakların dışında, ilgili bulunduğu dönemde vadesi geçtiği halde tahsil edilemeyen veya dava ve icra aşamasında bulunan veya yapılan protestoya veya yazı ile bir defadan fazla istenilmesine rağmen borçlu tarafından ödenmemiş bulunan ticari alacaklar için ayrıca karşılık ayrılır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek gelir kaydedilir (Dipnot 6). Kısa vadeli diğer alacak ve borçlar maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınırlar. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince kapsamlı gelir tablosuna intikal ettirilir.

Diğer türev olmayan finansal araçlar etkin faiz oran yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden varsa değer düşüklüğü dikkate alınarak gösterilmektedir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kur değişiminin etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle ilgili varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil/teciyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları/(zararları) gelir tablosunda yer almaktadır.

Pay başına kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesi ile hesaplanmıştır.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara yansıtılabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüte bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkışının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Şartın gerçekleşme olasılığı güvenilir olarak ölçülemiyorsa veya şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise söz konusu yükümlülük dipnotlarda açıklanır.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü parasal değeri olarak belirlenir.

Karşılıkların bugünkü parasal değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmez, sadece dipnotlarda açıklanır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir. Şirket ilişkili tarafları dipnot 3'te açıklamıştır.

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir),
 - İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir,
 - İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - (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.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri binalardan oluşmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet bedeli ile finansal tablolarda gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satımlarından doğan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ekonomik ömrü 40 yıl olarak belirlenmiştir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Cari dönem vergi yükümlülüğü

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de finansal kâr veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde finansal kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Dönem cari vergi gideri ve ertelenmiş vergi gelir/gideri

Doğrudan özkaynaklarda alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari dönem vergi gideri ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi varlık ve yükümlülüklerinde netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için bilançoda netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

Çalışanlara sağlanan faydalar/Kıdem tazminatları

Kıdem tazminatları

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları finansal tablolarda gerçekleştirildiği provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında kıdem tazminatı gideri olarak gösterilmektedir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançlar, doğrudan özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Kıdemli işçiliği teşvik primi

Şirket'in belli bir kıdem üzerinde çalışanlarına ödenen "Kıdemli İşçiliği Teşvik Primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kıdeme teşvik primi karşılığı, gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder.

Nakit akış tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akım tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı

Şirket - kiracı olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Şirket, bir anlaşmanın kiralama işlemi olup olmadığını veya kiralama işlemi içerip içermediğini, ilgili anlaşmanın özüne dayandırır;

- (a) Anlaşmanın gerçekleşmesinin özel bir varlığın veya varlıkların kullanımına bağlı olup olmadığına, ve
- (b) Anlaşmanın ilgili varlığın kullanım hakkını devredip devretmediğine yönelik olarak bir değerlendirme yaparak belirlemiştir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı (devamı)

Şirket - kiracı olarak (devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

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 Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı (kontrat tarihindeki yeni borçlanma faiz oranı) kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı (devamı)

Şirket - kiracı olarak (devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Değişken kira ödemeleri

Şirket'in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Şirket - kiralayan olarak

Şirket'in kiralayan olarak kiralamalarının tamamı faaliyet kiralamasıdır. Faaliyet kiralamalarında, kiralanan varlıklardan elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Geçmiş dönem bilgilerinin değiştirilmesi ya da yeniden sınıflandırılması durumunda yeniden düzenlenmiş geçmiş dönem finansal durum tablosunda, karşılaştırmalı dönem sonu finansal durum tablosuna göre yapılan değişikliklerin verilmesi gerekmektedir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Ertelenmiş vergiler

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar kurumlar vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, gelecekte vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla gerçekleşecek olan ertelenmiş vergi varlıklarını ve vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır (Dipnot 17). Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi gelir/giderini etkileyebilecektir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürleri belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur. Yönetim tarafından belirlenen faydalı ömürler Dipnot 2' de açıklanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanılmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar dipnotunda belirtilmiştir.

Stok değer düşüklüğü

Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmaktadır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Alacak değer düşüklüğü

Alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma söz konusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile 1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar - kısa vadeli

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Akzo Nobel Grup Şirketleri		
Akzo Nobel Packaging Coatings Ltd. (UK)	1.796.125	22.463.159
Akzo Nobel N.V. (Hollanda)	13.952.079	19.264.002
Akzo Nobel Sourcing B.V.	-	30.966.604
Akzo Nobel International Coatings	-	392.975
International Paint Pazarlama Ltd. Şti. (Türkiye)	6.785.506	3.592.210
Vivacrom Greece	55.864	169.307
Akzo Nobel Hilden GmbH	152.318	-
Akzo Nobel Coatings S.A. (Fas)	11.695	168.809
Akzo Nobel Decorative Coatings Hollanda	385.678	7.311.953
Akzo Nobel Kemipol Sanayi ve Tic. A.Ş. (Türkiye)	-	2.317
Akzo Nobel Car Refinishes B.V.	791.468	-
Akzo Nobel Coatings, S.L.U.	1.585.243	-
Akzo Nobel Powder Coatings	2.768.019	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28.283.995	84.331.336

İlişkili taraflardan alacaklara istinaden herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

b) İlişkili taraflara ticari borçlar kısa vadeli

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ortaklar		
Akzo Nobel Coatings International	93.209.353	156.998.189
Akzo Nobel Grup Şirketleri		
Akzo Nobel Decorative Coatings BV	437.082.119	425.365.318
Vivacrom Greece	11.163.170	-
Akzo Nobel N.V. (Hollanda)	28.724.575	19.485.627
Akzo Nobel UAE Paints LLC	-	4.295.215
Akzo Nobel Car Refinishes	-	14.189.523
ICI Paints Ltd.	-	62.941
Imperial Chemical Industries	3.101.100	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	573.280.317	620.396.813

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflardan gelirler ve giderler

Gelirler:	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Mamul ve ticari mallar satış gelirleri (1)	69.179.107	78.054.439
Hizmet gelirleri (2)	-	20.384.304
Sabit kıymet satış geliri (3)	27.175.743	-
Diğer gelirler (4)	15.782.455	-
	112.137.305	98.438.743
Giderler:	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Ticari mal ve hammadde alımı (5)	238.830.564	250.663.380
İsim hakkı gideri (6)	61.235.926	4.965.022
Hizmet alımları (7)	13.753.786	8.909.318
Diğer giderler (8)	5.979.782	-
	319.800.058	264.537.720

- (1) İngiltere, Hollanda, Almanya ve Türkiye'de yerleşik olan Akzo Nobel grup şirketlerine yapılan ticari mal ve mamul satışlarından oluşmaktadır.
- (2) Akzo Nobel Sourcing Hollanda'ya ilişkin satış komisyonlarından oluşmaktadır.
- (3) Akzo Nobel Hollanda, Akzo Nobel Powder Coatings, Akzo Nobel Packaging İngiltere ve diğer Akzo Nobel grup şirketlerine yapılan sabit kıymet satışlarından oluşmaktadır.
- (4) Akzo Nobel Packaging İngiltere ve Akzo Nobel Hollanda şirketlerine ilişkin kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.
- (5) Akzo Belçika ile Hollanda ve diğer Akzo Nobel grup şirketlerinden alınan ticari mal ve hammadde alış bedellerinden oluşmaktadır.
- (6) Akzo Nobel Coatings Hollanda tarafından yansıtılan mamul satışlarına ilişkin isim hakkı gideri tahakkukundan oluşmaktadır.
- (7) Akzo Nobel Hollanda tarafından yansıtılan bilgi işlem ve hizmet karşılık giderlerinden oluşmaktadır.
- (8) Akzo Nobel Dubai tarafından yapılan personel masraf yansıtımlarıdır.

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemde, yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret ve menfaatler toplamı 17.955.982 TL olup bu tutarın tamamı ödenen ücret ve ikramiyelerden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 16.646.063 TL).

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kasa	168.328	174.112
Vadeli mevduatlar	281.540.807	72.189.500
Vadesiz mevduatlar	87.464.386	815.764.672
Diğer	733.161	-
Toplam	369.906.682	888.128.284

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, banka mevduatları üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatların vadeleri 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama etkin faiz oranlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)
Avro	160.777	1	-	-
ABD Doları ("Dolar")	365.048	1	-	-
GBP	4.928	1	-	-
TL	281.010.054	45-47	72.189.500	37
Toplam	281.540.807		72.189.500	

Vadeli mevduatlar günlük olarak bağlanmakta olup vadeleri 1 gündür (31 Aralık 2023: 1 gün).

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 – TÜREV ARAÇLAR

Şirket, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından yararlanmaktadır. Şirket, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine ilişkin olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmeleri imzalamıştır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Şirket'in faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindedir.

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, Şirket'in gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nominal tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Vadeli döviz işlemleri	4.340.617	-		(95.531)
Net varlık/(yükümlülük)	4.340.617	-	-	(95.531)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari alacaklar	256.112.073	230.738.030
Vadeli çekler	29.661.022	23.176.804
Değer düşüklüğüne uğramış ticari alacaklar	16.454.852	19.970.903
Ticari alacaklar, brüt	302.227.947	273.885.737
Eksi: Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı	(17.036.573)	(19.970.903)
Ticari alacaklar, net	285.191.374	253.914.834

Şirket, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden 59.679.456 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2023: 64.205.252 TL).

Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığının 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(19.970.903)	(31.335.823)
Dönem içerisindeki artış	(3.299.136)	(953.332)
Parasal kazanç /(kayıp)	6.233.466	12.318.252
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	(17.036.573)	(19.970.903)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari borçlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	399.608.727	700.458.412
Ticari borçlar, net	399.608.727	700.458.412

Şirket'in ticari borçlarının büyük kısmı hammadde alımından kaynaklanmaktadır ve tamamı kısa vadeli.

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen depozito ve teminatlar	17.701.017	681.070
Katma Değer Vergisi ("KDV") ve diğer vergi alacakları	43.504.049	56.432.600
Diğer	-	1.519.654
Toplam	61.205.066	58.633.324

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer borçlar	4.500.465	1.647.610
Toplam	4.500.465	1.647.610

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 – STOKLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme	140.774.290	136.317.035
Yarı mamuller	16.619.986	45.468.720
Mamuller	179.390.973	230.787.956
Ticari mallar	66.065.477	61.173.085
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(3.977.435)	(7.017.736)
Toplam	398.873.291	466.729.060

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sone eren yıllara ait stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak	7.017.736	3.284.316
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	5.024.499
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı (-)	(883.200)	-
Parasal kazanç /(kayıp)	(2.157.101)	(1.291.079)
31 Aralık	3.977.435	7.017.736

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, net gerçekleşebilir değerlerinden muhasebeleştirilmesi amacıyla mamul stokları için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları hareketsiz ve kullanılabilirliğini yitirmiş stoklar için ayrılan karşılıklardan oluşmakta olup söz konusu stokların yıl içindeki satışlarından dolayı oluşan karşılık tutarlarındaki değişim ilişikteki kar veya zarar tablosunda satışların maliyeti içinde muhasebeleştirilmektedir.

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen sipariş avansları	109.180.677	80.205.952
Peşin ödenen reklam ve pazarlama giderleri	7.238.009	23.085.109
Peşin ödenen sigortalar	1.277.364	2.731.722
Toplam	117.696.050	106.022.783

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alınan sipariş avansları	96.456.527	-
Toplam	96.456.527	-

DİPNOT 10 - BORÇLANMALAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli krediler (*)	404.132.640	528.625.889
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	31.580.283	1.352.667
Toplam	435.712.923	529.978.556

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	43.449.242	113.164
Toplam	43.449.242	113.164

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in tamamı kısa vadeli olan kredileri mevcuttur. Türk Lirası kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranı %27, Yuan kredilerin faiz oranı ise %7 ve %7,5'dir (31 Aralık 2023: TL %32).

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerine ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem Başı	530.091.720	798.598.436
Kredilerden nakit girişleri	404.153.549	922.662.926
Ödemeler	(364.111.621)	(881.602.229)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(6.783.918)	(17.322.116)
Yeni kiralama sözleşmeleri / sözleşme değişikliklerinin etkisi	78.751.231	1.075.794
Faiz tahakkukları değişimi	-	20.611.510
Parasal kazanç /(kayıp)	(162.938.796)	(313.932.601)
Dönem sonu	479.162.165	530.091.720

DİPNOT 11 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin ve birikmiş amortismanlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Maliyet		
Açılış bakiyesi	137.973.025	137.973.025
Kapanış bakiyesi	137.973.025	137.973.025
Birikmiş amortisman		
Açılış bakiyesi	(108.807.165)	(105.421.741)
Cari yıl amortismanı	(3.385.411)	(3.385.424)
Kapanış bakiyesi	(112.192.576)	(108.807.165)
Net defter değeri	25.780.449	29.165.860

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller Dilovası fabrika sahasında yer alan idari binanın ilişkili taraf olmayan bir firmaya kiralanmış kısmından oluşmaktadır. Yatırım amaçlı bu gayrimenkuller operasyonel kiralama yoluyla kiralanmıştır. Şirket, bu yatırım amaçlı gayrimenkullerin kiralanmasından elde ettiği kira gelirlerini yatırım faaliyetlerinden gelir hesabı altında muhasebeleştirmektedir (Dipnot 22).

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2024
Maliyet					
Arsa	4.703.843	-	-	-	4.703.843
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	244.146.784	-	-	-	244.146.784
Binalar	896.820.860	8.735.142	-	-	905.556.002
Tesis, makine ve cihazlar	2.770.320.117	58.771.893	(3.970.348)	15.863.818	2.840.985.480
Motorlu taşıtlar	29.889.293	-	-	-	29.889.293
Demirbaşlar ve renklendirme makinaları	1.780.881.855	12.316.915	-	-	1.793.198.770
Yapılmakta olan yatırımlar	86.922.965	-	-	(15.863.818)	71.059.147
Özel maliyetler	83.815.807	73.848.733	-	-	157.664.540
	5.897.501.524	153.672.683	(3.970.348)	-	6.047.203.859
Birikmiş amortisman (-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(237.029.545)	(2.566.803)	-	-	(239.596.348)
Binalar	(685.822.039)	(23.822.321)	-	-	(709.644.360)
Tesis, makine ve cihazlar	(2.272.821.650)	(76.524.359)	3.628.508	-	(2.345.717.501)
Motorlu taşıtlar	(29.889.293)	-	-	-	(29.889.293)
Demirbaşlar ve renklendirme makinaları	(1.563.437.337)	(53.700.858)	-	-	(1.617.138.195)
Özel maliyetler	(83.815.807)	-	-	-	(83.815.807)
	(4.872.815.671)	(156.614.341)	3.628.508	-	(5.025.801.504)
Net defter değeri	1.024.685.853				1.021.402.355

31 Aralık 2024 itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarları 2.249.916.964 TL'dir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2023
Maliyet					
Arsa	4.703.843	-	-	-	4.703.843
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	243.712.478	434.306	-	-	244.146.784
Binalar	892.854.814	3.966.046	-	-	896.820.860
Tesis, makine ve cihazlar	2.667.767.565	55.029.523	-	47.523.029	2.770.320.117
Motorlu taşıtlar	29.889.293	-	-	-	29.889.293
Demirbaşlar ve renklendirme makinaları	1.754.353.260	38.188.468	(11.659.873)	-	1.780.881.855
Yapılmakta olan yatırımlar	98.629.994	35.816.000	-	(47.523.029)	86.922.965
Özel maliyetler	83.815.807	-	-	-	83.815.807
	5.775.727.054	133.434.343	(11.659.873)	-	5.897.501.524
Birikmiş amortisman (-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(234.218.919)	(2.810.626)	-	-	(237.029.545)
Binalar	(662.386.400)	(23.435.639)	-	-	(685.822.039)
Tesis, makine ve cihazlar	(2.203.920.715)	(68.900.935)	-	-	(2.272.821.650)
Motorlu taşıtlar	(29.889.293)	-	-	-	(29.889.293)
Demirbaşlar ve renklendirme makinaları	(1.515.949.225)	(55.563.314)	8.075.202	-	(1.563.437.337)
Özel maliyetler	(83.815.807)	-	-	-	(83.815.807)
	(4.730.180.359)	(150.710.514)	8.075.202	-	(4.872.815.671)
Net defter değeri	1.045.546.695				1.024.685.853

31 Aralık 2023 itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarları 450.320.110 TL'dir.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının ve birikmiş amortismanlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Motorlu taşıtlar	6.925.335	78.751.231	(5.849.532)	79.827.034
	6.925.335	78.751.231	(5.849.532)	79.827.034
Birikmiş Amortisman (-)				
Motorlu taşıtlar	(4.798.827)	(7.687.511)	5.849.532	(6.636.806)
	(4.798.827)	(7.687.511)	5.849.532	(6.636.806)
Net defter değeri	2.126.508			73.190.228
	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet				
Motorlu taşıtlar	54.149.507	1.075.823	(48.299.995)	6.925.335
	54.149.507	1.075.823	(48.299.995)	6.925.335
Birikmiş Amortisman (-)				
Motorlu taşıtlar	(41.822.676)	(3.145.799)	40.169.648	(4.798.827)
	(41.822.676)	(3.145.799)	40.169.648	(4.798.827)
Net defter değeri	12.326.831			2.126.508

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Müşteri ciro primi karşılıkları	9.359.312	2.148.474
Dava karşılığı	2.055.585	2.967.833
Masraf karşılığı	18.180.138	15.394.668
İsim hakkı karşılığı	7.005.578	-
Diğer	452.156	-
Toplam	37.002.769	20.510.975

b) Alınan teminatlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alınan teminat mektupları	59.679.456	64.205.252
Toplam	59.679.456	64.205.252

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Verilen teminatlar

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu tümü TL olan teminat, rehin, ipotekler (TRİ'ler) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	876.676.690	204.190.909
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D Diğer verilen TRİ'ler	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
Toplam	876.676.690	204.190.909

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu teminat, rehin, ipotekler (TRİ'lerin) verildikleri kuruma göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	320.433.177	119.649.765
Gümrük Müdürlükleri ve Vergi Daireleri	537.721.779	67.370.485
Palgaz Doğalgaz Dağıtım Ticaret Sanayi A.Ş.	12.797.514	12.797.514
Diğer	5.724.220	4.373.145
Toplam	876.676.690	204.190.909

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personel gelir ve damga vergileri	8.079.355	13.450.092
Sosyal güvenlik kesintileri	7.541.514	10.456.119
Personele borçlar	764.005	1.217.860
Toplam	16.384.874	25.124.071

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İkramiye karşılığı	7.997.010	7.883.093
Birikmiş izin karşılığı	3.571.505	3.086.614
Satış primi karşılığı	10.130.294	10.395.288
Toplam	21.698.809	21.364.995

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	23.838.346	54.391.631
Kıdem teşvik karşılığı	6.128.396	6.354.195
Toplam	29.966.742	60.745.826

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 41.828,42 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2023 – 23.489,83 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İskonto oranı	%3,86	%1,12
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%90,44	%90,67

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58TL (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Açılış, 1 Ocak	54.391.631	53.097.123
Hizmet maliyeti	6.967.062	6.526.481
Faiz maliyeti	6.674.737	13.597.908
Aktüeryal kayıp	(24.401.295)	49.118.358
Ödenen tazminatlar (-)	(3.074.970)	(47.075.545)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	(16.718.819)	(20.872.694)
Kapanış, 31 Aralık	23.838.346	54.391.631

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Devreden KDV	87.203.835	136.473.023
Gelir tahakkukları	-	1.399.564
Diğer	21.408.417	3.112.935
Toplam	108.612.252	140.985.522

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.205.917	10.899.210
Hesaplanan KDV	-	2.527
Diğer KDV	2.952.712	3.349.795
Diğer	777.929	3.403.494
Toplam	4.936.558	17.655.026

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 10.994.134 TL'dir. Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 1.099.413.400 (31 Aralık 2023: 0,01 TL nominal değerde 1.099.413.400) adet paydan meydana gelmiştir. Şirket'in ödenmiş sermayesine dair enflasyon düzeltme etkisi 1.040.064.610 TL'dir (31 Aralık 2023: 1.040.064.610 TL).

	31 Aralık 2024	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2023	Ortaklık payı (%)
Tekyar Teknik Yardım A.Ş.	4.884.948	44,43%	4.884.948	44,43%
Akzo Nobel Decorative Coatings B.V.	4.934.634	44,88%	4.934.634	44,88%
Diğer Ortaklar (Halka açık kısım)	1.174.552	10,68%	1.174.552	10,68%
Ödenmiş sermaye	10.994.134	100,00%	10.994.134	100,00%
Sermaye düzeltme farkları	1.040.064.610		1.040.064.610	
Toplam	1.051.058.744		1.051.058.744	

Farklı hisse grupları ve hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekleri 168.242.536 TL'dir (31 Aralık 2023: 168.242.536 TL).

Hisseleri BIST'de işlem gören şirketler, SPK'nın temettü dağıtımına ilişkin düzenlemelerine aşağıdaki şekilde tabidir:

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesi ve SPK'nın II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. SPK halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz. Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Vergi Usul Kanunu kayıtlara (ÜFE endeksli) uygun olarak hazırlanan finansal tablolarda özkaynaklar içerisinde yer alan fon kalemleri aşağıda verilmiştir:

31 Aralık 2024			
	Sermaye Düzeltme Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler
TMS/TFRS finansal tablolarına göre	1.040.064.610	168.242.536	868.395.984
Vergi usul kanununa göre	1.450.743.261	756.354.256	1.338.103.563

Sermaye Artırımı

Şirketin 20 Ekim 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile; Şirketin 20.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, 10.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak, çıkarılacak her bir 1-TL nominal değerli, payların toplam satış fiyatı 400.000.000 TL olacak şekilde, Borsa İstanbul A.Ş.'nin "Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürünün" 7.1 numaralı esası doğrultusunda belirlenecek satış fiyatına göre hesaplanacak toplam nominal sermaye tutarı kadar artırılmasına ve artırılan sermaye tutarını temsil edecek ve yeni ihraç edilecek 1 TL nominal değerli payların tamamının halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ihraç edildikten sonra Şirket tarafından; 400.000.000 TL satış fiyatına denk gelen kısmının Şirket ortağı Akzo Nobel Coatings International B.V.'ye, Borsa İstanbul A.Ş. pay piyasasında, Borsa İstanbul A.Ş.'nin "Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürünün" 7.1 numaralı esası doğrultusunda belirlenecek fiyattan toptan satış işlemi yolu ile primli olarak satılmasına, bu amaçla düzenlenecek ihraç belgesinin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına karar verilmiş ve aynı tarihte Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

20 Ekim 2022 tarihli tahsisli sermaye artırımı başvurusuna ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 26 Ocak 2023 tarih ve 2023/4 sayılı Bülten'de başvurunun onaylandığı açıklanmıştır.

3 Şubat 2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile "Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedür" çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye yapılan başvuru neticesinde pay başına satış fiyatının 402,36 TL olarak belirlenmesine ve sermaye artırımıyla ihraç edilecek payların nominal tutarının 994.134 TL olmasına ve buna göre tahsisli olarak Akzo Nobel Coatings International B.V.'ye satılacak payların toplam satış fiyatının 400.000.000 TL olmasına, işbu sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek payların imtiyazsız ve Borsada işlem gören nitelikte olmasına karar verilmiştir.

Şirket sermayesinin 10.994.134 TL'ye artırılması suretiyle ihraç edilen toplam 994.134 TL nominal değerli payların Akzo Nobel Coatings International B.V.'ye pay başına 402,36 TL fiyattan tahsisli olarak satışı Borsa'nın Toptan Alış Satış prosedürleri kapsamında 15 Şubat 2023 tarihinde gerçekleştirilmiş, pay satışı sonucu Şirket toplam 400.000.000 TL tutarında fon sağlamıştır.

Bu işlem sonrasında 10.994.134 TL olan ödenmiş sermaye içinde Akzo Nobel Coatings International B.V.'nin Şirket'teki payı 5.406.584,98 TL nominal değerde ve %44,88 oranında olmuştur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü/(peşin ödenen vergi ve fonlar) aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem kurumlar vergisi	-	2.956.817
Peşin ödenen vergiler	(45.842.118)	(22.713.982)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)	(45.842.118)	(19.757.165)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Cari yıl kurumlar vergisi gideri (-)	-	(2.956.817)
Gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	(20.335.381)	117.299.614
Diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(6.100.324)	12.279.589
Toplam vergi geliri/(gideri)	(26.435.705)	126.622.386

Kurumlar vergisi

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %25’tir. Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile kurumlar vergisi oranı %20’den %25’e yükseltilmiştir. Buna göre, hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi hesaplamaları ilgili yılda geçerli olan kurumlar vergisi oranı dikkate alınarak yapılmıştır. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi %10 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Şirket, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TMS uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'tir (2023: %25).

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve yasalaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	(29.966.742)	(60.745.826)	7.491.687	15.186.456
Yatırım teşvikleri	-	-	-	28.758.420
Stoklar	(54.858.091)	618.712	13.714.523	(154.678)
Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı	(8.127.001)	(6.970.425)	2.031.750	1.742.607
İsim hakkı ve müşteri sadakat karşılıkları	(7.005.578)	-	1.751.395	-
Kira faturaları karşılığı	(1.224.883)	-	306.221	-
Personel prim karşılığı	(18.127.304)	(18.278.381)	4.531.826	4.569.595
Dava karşılıkları	(2.055.585)	(2.967.833)	513.896	741.958
Kullanılmamış izin karşılığı	(3.571.505)	(3.086.614)	892.876	771.654
Türev araçlar	4.340.617	(95.531)	(1.085.154)	23.883
Maddi duran varlıklar	55.314.694	34.822.604	(13.828.674)	(8.705.651)
Kiralama işlemlerinden borçlanmalara ilişkin	(1.839.297)	660.677	459.824	(165.170)
Gelir/ gider tahakkukları	1.224.883	1.399.564	(306.221)	(349.891)
Diğer	5.215.882	3.254.002	(1.303.971)	(813.500)
Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü), net			15.169.978	41.605.683

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri (Devamı)

Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak	41.605.683	(87.973.520)
Kar veya zararla ilişkilendirilen	(20.335.381)	117.299.614
Kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	(6.100.324)	12.279.589
31 Aralık	15.169.978	41.605.683

1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 2023 dönemlerine ait beklenen ve gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Vergi öncesi kar/(zarar)	(223.125.127)	(324.592.012)
Yürürlükteki vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi (gideri)/geliri (%25)	55.781.282	81.148.003
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(10.125.226)	(55.606.309)
İstisna ve indirimler	-	17.708.925
Vergi oranı değişikliği etkisi	-	68.779.876
Diğer	(65.991.437)	2.312.302
Toplam vergi geliri	(20.335.381)	114.342.797

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Hasılat:		
Yurt içi satışlar	8.610.211.707	9.559.310.518
Yurt dışı satışlar	208.258.920	243.759.271
Diğer gelirler	28.282.111	24.086.149
Satış iskontoları	(4.784.814.854)	(5.330.971.068)
Hasılat, net	4.061.937.884	4.496.184.870
Satışların maliyeti:		
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(2.100.762.528)	(2.402.866.827)
Stoklardaki değişim	(212.974.787)	(261.295.119)
Personel giderleri	(144.407.701)	(111.353.043)
Genel üretim giderleri	(227.065.725)	(226.946.614)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(80.659.674)	(74.670.665)
Satışların maliyeti	(2.765.870.415)	(3.077.132.268)
Brüt kar	1.296.067.469	1.419.052.602

DİPNOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri	(27.397.976)	(58.880.102)
Yazılım danışmanlık giderleri	(27.221.076)	(38.812.204)
Sigorta giderleri	(10.010.455)	(5.777.503)
Danışmanlık giderleri	(5.056.080)	(12.683.815)
Ofis giderleri	(1.760.431)	(9.234.338)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(4.750.085)	(1.644.761)
Bakım onarım giderleri	(5.883.198)	(4.680.087)
Araç masrafları	(947.476)	(1.416.011)
Vergi ve harç giderleri	(8.348.247)	(52.268.628)
Diğer	(26.230.406)	(24.065.072)
Toplam	(117.605.430)	(209.462.521)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (Devamı)

b) Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri	(252.758.794)	(223.257.393)
Nakliye giderleri	(238.671.715)	(263.148.548)
İsim hakkı giderleri	(78.766.095)	(75.294.998)
Reklam ve satışları teşvik giderleri	(65.083.789)	(81.241.162)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(78.471.378)	(77.050.996)
Bakım onarım giderleri	(43.770.375)	(20.010.052)
Bağış ve bedelsiz ürünler giderleri	(1.179.691)	(12.513.178)
Araç masrafları	(10.739.030)	(10.176.346)
Sigorta giderleri	(2.971.349)	(2.157.777)
Diğer	(93.043.179)	(52.498.846)
Toplam	(865.455.395)	(817.349.296)

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri	(22.202.698)	(22.461.461)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(498.958)	(489.927)
Diğer	-	(583.222)
Toplam	(22.701.656)	(23.534.610)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(2.100.762.528)	(2.402.866.828)
Stoklardaki değişim	(212.974.787)	(261.295.119)
Personel giderleri	(446.767.169)	(415.951.999)
Nakliye giderleri	(238.671.715)	(263.148.548)
İsim hakkı giderleri	(78.766.095)	(75.294.998)
Reklam ve satışları teşvik giderleri	(65.083.789)	(81.241.162)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(164.380.141)	(153.856.350)
Genel üretim giderleri	(227.065.725)	(226.946.614)
Bakım onarım giderleri	(49.653.573)	(24.690.139)
Yazılım danışmanlık giderleri	(27.221.076)	(38.812.204)
Sigorta giderleri	(12.981.804)	(7.935.281)
Araç masrafları	(11.686.506)	(11.592.357)
Bağış ve bedelsiz ürünler giderleri	(1.179.691)	(12.513.178)
Danışmanlık giderleri	(5.056.080)	(12.683.815)
Ofis giderleri	(1.760.431)	(9.234.338)
Vergi ve harç giderleri	(8.348.247)	(52.268.628)
Diğer	(119.273.539)	(77.147.137)
Toplam	(3.771.632.896)	(4.127.478.695)

DİPNOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kur farkı gelirleri	75.736.996	320.660.557
Diğer	34.622.973	27.542.848
Toplam	110.359.969	348.203.405

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kur farkı giderleri	(308.416.190)	(541.387.624)
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(3.299.136)	(953.332)
İşçi davaları karşılık giderleri	-	(1.037.282)
Diğer	(12.296.750)	(24.395.077)
Toplam	(324.012.076)	(567.773.315)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kira geliri	7.335.289	6.930.192
Sabit kıymet satış karı	-	230.630
Toplam	7.335.289	7.160.822

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Amortisman gideri	(3.385.365)	(3.385.387)
Toplam	(3.385.365)	(3.385.387)

DİPNOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Türev araçlardan gelirler	-	95.531
Faiz geliri	157.185.858	215.414.470
Toplam	157.185.858	215.510.001

b) Finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Finansman giderleri		
Kredi faiz giderleri	(453.346.523)	(613.036.991)
Kiralamalara ilişkin faiz giderleri	(1.959.111)	(709.176)
Toplam	(455.305.634)	(613.746.167)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki pay başına kazanç, net dönem karının Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle hesaplanır.

		2024	2023
Pay başına düşen kazanç			
Cari dönem (zararı)/karı	A	(243.460.508)	(210.249.215)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı			
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	B	10.994.134	10.904.253
Lot başına düşen (kayıp)/kazanç (TL olarak)	A/B	(22,1446)	(19,2814)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski
- Piyasa riski

Bu dipnot Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Kredi riski

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir.

Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, döviz kuru ve hisse fiyatları gibi piyasa fiyatlarındaki değişimi ifade eder. Piyasa fiyatlarındaki değişimler Şirket'in gelirlerini etkilediği için Şirket piyasa riskine maruz kalmaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru riski:

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun günlük analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

Faiz oranı riski:

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sabit faizli banka mevduatları bulunmakta olup, değişken faizli bir finansal varlık veya faizli yükümlülüğü bulunmadığından ötürü faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Faiz pozisyonu ve ilgili duyarlılık analizi

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri (vadeli mevduatlar)	281.540.806	72.189.500
Kira yükümlülükleri	(75.029.526)	(1.465.832)
Kısa vadeli krediler	(404.132.640)	(528.625.889)
Toplam	(197.621.360)	(457.902.221)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sabit faizli banka mevduatları ve sabit faizli kısa vadeli kredileri bulunmakta olup, değişken faizli bir finansal varlık veya faizli yükümlülüğü bulunmadığından ötürü faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Kredi riski

Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu dolayısıyla dağıtılmaktadır.

Şirket'in kredi riskine maruz kalması her müşterinin bireysel özelliklerine göre etkilenmektedir. Şirket'in satışları tek bir müşteri ve coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır.

Şirket, alacaklarına karşı teminat almaktadır. Ayrıca müşterileriyle çalışmaya başlamadan önce güvenilirliklerini ölçmekte, satışlarını satış antlaşmalarına dayandırarak ileride doğabilecek anlaşmazlıklardan kendisini korumaktadır. Bunun dışında, yapılan dönemsel yaşlandırma analizleriyle müşterilerinin ödeme vadelerindeki gecikmeleri takip etmekte ve gecikmelere karşı önlem almaya çalışmaktadır. Ayrılan karşılıkların, Şirket'in ticari alacaklarının tahsilâtındaki geçmiş deneyimlerine bakıldığında, öngörülen sınırlar içinde olduğu görülmektedir. Dolayısıyla Şirket yönetimi, ayrılan karşılıklar dışında Şirket'in ticari alacakları ile ilgili ilave risk öngörmemektedir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2024	İlişkili taraf	<u>Alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		Bankalardaki mevduat	Tahsildeki çekler
		<u>Ticari alacaklar</u>	<u>Diğer</u> taraf	<u>İlişkili</u> taraf	<u>Diğer</u> taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	28.283.995	285.191.374	-	61.205.066	369.005.193	-	
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	28.283.995	282.403.413	-	61.205.066	369.005.193	-	
<i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	56.891.495	-	-	-	-	
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	-	2.787.961	-	-	-	-	
-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.787.961	-	-	-	-	
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.133.516	-	-	-	-	
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	17.036.573	-	-	-	-	
-Değer düşüklüğü (-)	-	(14.903.057)	-	-	-	-	
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
E) Beklenen kredi zararları	-	(2.133.516)	-	-	-	-	

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2023	İlişkili taraf	<u>Alacaklar</u>		İlişkili taraf	Diğer taraf	<u>Diğer alacaklar</u> Bankalardaki mevduat	Tahsildeki çekler
		<u>Ticari alacaklar</u>	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	84.331.336	253.914.834		-	58.633.324	887.954.172	-
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	84.331.336	250.646.683		-	58.633.324	887.954.172	-
<i>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	60.937.100		-	-	-	-
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	-	3.268.151		-	-	-	-
-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.268.151		-	-	-	-
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	3.080.349		-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	19.970.903		-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(16.890.554)		-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-		-	-	-	-
E) Beklenen kredi zararları	-	(3.080.349)		-	-	-	-

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 2.263.592 TL (31 Aralık 2023: 12.368.352 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamıştır. Söz konusu ticari alacaklar, geçmişteki borçlarını gecikme olmaksızın ödeyen birbirlerinden bağımsız müşterilerden oluşmaktadır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	1.162.418	2.114.202
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	1.172.537	741.796
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	453.006	412.153
Toplam	2.787.961	3.268.151

Kur riski yönetimi

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in net pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
A. Döviz cinsinden varlıklar	62.569.538	123.908.134
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(470.800.183)	(454.393.361)
Net döviz pozisyonu (A+B)	(408.230.645)	(330.485.227)

	31 Aralık 2024				
	Türk lirası karşılığı (fonksiyonel Para birimi)	ABD Doları	Avro	Çin Yuan'ı	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	54.116.620	247.046	1.040.141	-	162.642
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka)	8.452.918	124.008	104.068	-	5.764
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	62.569.538	371.054	1.144.209	-	168.406
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	62.569.538	371.054	1.144.209	-	168.406
10. Ticari Borçlar	215.231.880	2.026.217	3.912.934	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	255.568.303	-	-	53.173.606	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	470.800.183	2.026.217	3.912.934	53.173.606	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	470.800.183	2.026.217	3.912.934	53.173.606	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(408.230.645)	(1.655.163)	(2.768.726)	(53.173.606)	168.406
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(408.230.645)	(1.655.163)	(2.768.726)	(53.173.606)	168.406

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2023				
	Türk lirası karşılığı (fonksiyonel Para birimi)	ABD Doları	Avro	Çin Yuan'ı	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	73.973.346	357.974	1.126.171	-	107.197
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka	49.934.788	239.074	732.680	-	98.333
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	123.908.134	597.048	1.858.851	-	205.530
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	123.908.134	597.048	1.858.851	-	205.530
10. Ticari Borçlar	454.393.361	3.813.286	4.956.719	14.827.940	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	454.393.361	3.813.286	4.956.719	14.827.940	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	454.393.361	3.813.286	4.956.719	14.827.940	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(330.485.227)	(3.216.238)	(3.097.868)	(14.827.940)	205.530
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(330.485.227)	(3.216.238)	(3.097.868)	(14.827.940)	205.530

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(5.839.465)	5.839.465	(13.669.841)	13.669.841
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	(5.839.465)	5.839.465	(13.669.841)	13.669.841
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(10.171.246)	10.171.246	(14.569.233)	14.569.233
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etki (4+5)	(10.171.246)	10.171.246	(14.569.233)	14.569.233
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(24.812.353)	24.812.353	(4.809.449)	4.809.449
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz net etki (7+8)	(24.812.353)	24.812.353	(4.809.449)	4.809.449
Toplam (3+6+9)	(40.823.064)	40.823.064	(33.048.523)	33.048.523

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini etkin portföy yönetimiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket'in amacı; gelir elde eden bir işletme olarak faaliyetlerini devam ettirmek, pay sahiplerinin faydasını gözetmek, aynı zamanda sermaye maliyetini gözeterek ve optimum net yükümlülük/özkaynak oranını devam ettirerek verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır. Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri ortaklarına getiri diğer paydaşlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla konsolide net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Borçlanmalar	479.162.165	530.091.720
Nakit ve nakit benzerleri	369.906.682	888.128.284
Net finansal borç	109.255.483	(358.036.564)
Özkaynaklar	892.953.584	1.118.113.121
Net finansal borç/özkaynak çarpanı	0,12	(0,32)

Gerçeğe uygun değer tahmini

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir:

Seviye 1: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan,

Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan,

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev araçlar	-	4.340.617	-	4.340.617
Toplam yükümlülükler	-	4.340.617	-	4.340.617
31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev araçlar	-	(95.531)	-	(95.531)
Toplam yükümlülükler	-	(95.531)	-	(95.531)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - DÖNEME AİT ÖNEMLİ OLAYLAR VE İŞLEMLER

Şirketimiz tarafından mevcut üretim tesislerinde yer alan makine ve teçhizatların yenilenmesi ve modernizasyonu kapsamında T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden, 25.04.2024 tarih ve 567110 sayılı, 35.788.000 TL tutarlı, 29.03.2027 bitiş tarihli yatırım teşvik belgesi alınmıştır. <https://www.kap.org.tr/Bildirim/1279070> Teşvik kapsamında desteklenen unsurlar aşağıdaki gibidir;

- 1- KDV İstisnası
- 2- Gümrük Vergisi Muafiyeti
- 3- Faiz Desteği
- 4- Yatırıma Katkı Oranı: %30
- 5- Sigorta Primi İşveren Desteği: 6 yıl
- 6- Vergi İndirimi: %70

DİPNOT 27 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2022 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'na istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2022 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.637.126	1.577.655
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	90.152
Toplam	1.637.126	1.667.807

DİPNOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....