

**MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-39
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-20
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21-22
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22-23
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	23-24
DİPNOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	24
DİPNOT 7 STOKLAR	24-25
DİPNOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	25
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR, MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	25
DİPNOT 10 BORÇLANMALAR	26
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27-28
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	28-29
DİPNOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
DİPNOT 14 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	30-32
DİPNOT 15 HİSSE BAŞINA KAZANÇ VE HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	32
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	33
DİPNOT 17 GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	33-34
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	35
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	35-38
DİPNOT 21 DÖNEME AİT ÖNEMLİ OLAYLAR VE İŞLEMLER	38-39
DİPNOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	39

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar:			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	182.831.570	49.033.931
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	4.497.286	4.603.411
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	285.862.375	100.548.960
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	376.250	325.029
Türev Araçlar		-	299.579
Stoklar	7	27.083.612	34.423.678
Peşin Ödenmiş Giderler	8	3.279.708	736.168
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		8.112.739	9.684.216
Diğer Dönen Varlıklar	13	18.427.916	20.988.269
Toplam Dönen Varlıklar		530.471.456	220.643.241
Duran Varlıklar:			
Finansal Yatırımlar		5.000	5.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		1.913.910	2.033.705
Maddi Duran Varlıklar	9	89.140.573	61.116.001
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	7.133.649	9.636.968
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	109.905	175.909
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	26.367.827	7.255.058
Toplam Duran Varlıklar		124.670.864	80.222.641
TOPLAM VARLIKLAR		655.142.320	300.865.882

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler:			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	196.105.809	90.686.423
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	3	75.151.414	45.841.900
- İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	5	140.551.658	40.001.254
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	1.797.023	1.578.339
Diğer Borçlar			
- İlişkili olmayan taraplara diğer borçlar	6	3.480.436	16.168
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalan)		417.732	1.758.949
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14	9.311.026	-
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12	5.706.510	3.613.422
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	94.730.968	8.316.654
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		401.956	426.192
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		527.654.532	192.239.301
Uzun Vadeli Yükümlülükler:			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10	3.994.613	6.159.580
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraplara Diğer Borçlar	3	8.861.431	8.427.302
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	10.529.360	10.145.653
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		23.385.404	24.732.535
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		551.039.936	216.971.836
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar:			
Ödenmiş Sermaye		10.000.000	10.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		34.578.158	34.578.158
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		43.129	43.129
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(2.969.479)	(2.486.214)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		7.864.929	7.864.929
Geçmiş Yıllar Karları		33.894.044	15.142.823
Net Dönem Karı	15	20.691.603	18.751.221
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		104.102.384	83.894.046
TOPLAM KAYNAKLAR		655.142.320	300.865.882

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI:					
Hasılat	16	416.628.354	319.422.986	156.844.643	91.909.512
Satışların Maliyeti (-)	16	(294.260.342)	(203.054.195)	(112.895.552)	(59.382.966)
Ticari Faaliyetlerden Brüt kar		122.368.012	116.368.791	43.949.091	32.526.546
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(15.089.324)	(10.826.819)	(6.975.789)	(3.595.693)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(76.435.955)	(68.476.317)	(23.623.288)	(20.347.086)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	17	(3.719.040)	(1.744.614)	(687.051)	(628.597)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	41.815.017	38.492.196	20.568.035	23.685.154
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(30.511.855)	(42.174.161)	(11.969.348)	(23.006.659)
Esas Faaliyet Karı		38.426.855	31.639.076	21.261.650	8.633.665
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		751.157	761.172	189.868	259.857
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		39.178.012	32.400.248	21.451.518	8.893.522
Finansman Gelirleri		525.347	601.856	312.104	392.199
Finansman Giderleri (-)		(19.076.655)	(31.419.602)	(6.787.078)	(15.106.347)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı		20.626.704	1.582.502	14.976.544	(5.820.626)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)					
Dönem Vergi Gideri (-)	14	(18.927.055)	(7.362.894)	(9.846.256)	(1.303.546)
Ertelenmiş Vergi Geliri	14	18.991.954	14.336.550	2.671.186	2.164.268
Dönem Karı/(Zararı)		20.691.603	8.556.158	7.801.474	(4.959.904)
Pay başına düşen kazanç / (kayıp)	15	2,0692	0,8556	0,7801	(0,4960)
Diğer Kapsamlı Gelirler:					
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	12	(604.081)	(2.171.606)	(936.601)	109.798
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Ertelenmiş Vergi Etkisi	14	120.816	434.321	187.320	(21.960)
Toplam Kapsamlı Gelir		20.208.338	6.818.873	7.052.193	(4.872.066)

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	Birikmiş Karlar			Toplam Özkaynaklar
					Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı/(Zararı)	
ÖNCEKİ DÖNEM								
1 Ocak 2019								
İtibarıyla bakiyeler	10.000.000	34.578.158	43.129	(2.262.877)	7.864.929	50.973.180	(35.830.357)	65.366.162
Transferler	-	-	-	-	-	(35.830.357)	35.830.357	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(1.737.285)	-	-	8.556.158	6.818.873
30 Eylül 2019								
İtibarıyla bakiyeler	10.000.000	34.578.158	43.129	(4.000.162)	7.864.929	15.142.823	8.556.158	72.185.035
CARİ DÖNEM								
1 Ocak 2020								
İtibarıyla bakiyeler	10.000.000	34.578.158	43.129	(2.486.214)	7.864.929	15.142.823	18.751.221	83.894.046
Transferler	-	-	-	-	-	18.751.221	(18.751.221)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(483.265)	-	-	20.691.603	20.208.338
30 Eylül 2020								
İtibarıyla bakiyeler	10.000.000	34.578.158	43.129	(2.969.479)	7.864.929	33.894.044	20.691.603	104.102.384

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		87.648.125	25.047.670
Dönem Karı		20.691.603	8.556.158
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		128.263.652	120.195.671
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		13.711.738	11.625.483
Alacaklarda Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler	5	5.344.777	2.429.662
Stok Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	7	1.569.670	746.012
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.496.914	1.119.307
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	11	86.414.314	69.150.405
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		2.093.088	1.401.560
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		(525.347)	(601.856)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		19.076.655	31.419.602
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri		(1.093.374)	(85.342)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		-	10.503.006
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		299.579	(567.573)
Vergi Geliri İle İlgili Düzeltmeler		(64.899)	(6.973.656)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(59.463)	29.061
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(51.545.288)	(95.814.357)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış	3	106.125	(1.073.252)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış	5	(189.564.818)	(96.215.039)
Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler	7	5.770.396	6.646.868
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Azalış		(1.146.769)	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış/Artış		(34.408)	(2.471.476)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış/ Artış	3	29.309.514	(7.680.013)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış	5	100.550.404	4.978.555
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Artış		3.464.268	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		97.409.967	32.937.472
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	12	(1.717.290)	(723.983)
Vergi ladelere (Ödemeleri)		(8.044.552)	(7.165.819)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(38.622.685)	(13.136.587)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	4.322.831	252.067
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(42.945.516)	(13.388.654)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		84.772.199	29.624.996
Kredilerden Nakit Girişleri		416.427.493	332.997.093
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(313.459.734)	(273.467.493)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış	3	434.129	913.142
Kira Sözleşmesinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.499.737)	-
Ödenen Faiz		(16.655.299)	(31.419.602)
Alınan Faiz		525.347	601.856
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		133.797.639	41.536.079
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	49.033.931	26.267.896
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	182.831.570	67.803.975

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Marshall Boya ve Vernik Sanayi A.Ş. (“Şirket”), 1965 yılında kurulmuştur ve Gebze’deki fabrikasında çeşitli boya ve vernik ürünleri üretmektedir. Şirket’in hisse senetleri 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.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren dönemde Şirket’te çalışan personel sayısı 218 kişidir (31 Aralık 2019: 225 kişi).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2020 tarihinde yayınlanması 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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri: II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğ’in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) içermektedir.

Şirket’in, finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2014 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

İlişikteki finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.2 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket’in finansal tablolarında yer alan kalemler, faaliyet gösterdiği ekonominin para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ölçülmektedir. Finansal tablolar Şirket’in raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
 - ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.
- **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işleme sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 “İşletme birleşmeleri”nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 “Maddi duran varlıklar” da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikaları veya tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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.

Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 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.

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.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılatın kaydedilmesi (Devamı)

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

Şirket tarafından elde edilen kira gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirlerinin muhasebeleştirilmesinde ise etkin faiz yöntemi kullanılmaktadır. Temettü gelirleri temettüyü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte kayıtlara alınmaktadır.

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.

Maddi duran varlıklar

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

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
Döşeme ve Demirbaşlar	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.

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

a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen 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.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

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 belirlendiği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır.

b) Gerçeğe uygun değeri 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.

Kur değişiminin etkileri

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

Hisse başına kazanç

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 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, oluştuğu 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 5).

Finansal yatırımlar içinde yer alan bağlı menkul kıymetler, satılmaya hazır menkul değerler olarak sınıflanmış olup müteakip değerlemelerinden doğan kazanç ve kayıplar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılacak şekilde makul değerleri üzerinden muhasebeleştirilirler. Güvenilir bir makul değeri bulunmayan söz konusu menkul değerler 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edildikleri için maliyet değerlerinin 31 Aralık 2004 tarihindeki enflasyon etkisi göz önüne alınarak yeniden ifade edilmiş tutarları üzerinden gerekli değer düşüş karşılıkları ayrılarak gösterilmektedir. Temettü, ortakların kar payı alma hakkı doğduğu anda gelir kazanılmış kabul edilir.

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 SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 oranının vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmez, sadece dipnotlarda açıklanır.

İlişkili taraflar

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

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
 - i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar (Devamı)

- 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.

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.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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.

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 bilançonda 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 gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar/Kıdem tazminatları (Devamı)

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.

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.

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 yakınına 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 yakınına elde etme hakkının olması,

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16, “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

- 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.

1 Ocak 2019 öncesinde anlaşmaya varılan sözleşmeler için Şirket, bir anlaşmanın kiralama işlemi olup olmadığını veya kiralama işlemi içerip içermediğini, ilgili anlaşmanın özüne dayandırıp;

- (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.

Kullanım hakkı varlığı

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

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) 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:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) 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.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16, “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

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 tablolarına yansıtır.

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 oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16, “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

Şirket - kiralayan olarak

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

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

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.

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 13). 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.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren ara dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar - kısa vadeli

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili şirketler		
AkzoNobel Packaging Coatings Ltd. UK.	3.689.384	3.589.704
International Paint Pazarlama Türkiye	735.947	242.733
Akzo Nobel Coatings International	44.481	24.825
Akzo Nobel Decorative Coatings	10.739	-
Akzo Nobel Coatings S.A. Fas	11.695	11.695
Akzo Nobel N.V. Hollanda	-	709.765
Diğer	5.040	24.689
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4.497.286	4.603.411

İlişkili taraflardan alacaklara istinaden herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

b) İlişkili taraflara ticari borçlar - kısa vadeli

Ortaklar

Akzo Nobel Decorative Coatings BV	33.011.697	21.930.914
-----------------------------------	------------	------------

İlişkili şirketler

Akzo Nobel Decorative Hollanda	31.493.385	17.565.231
Vivecrom Greece	8.602.568	4.113.459
Akzo Nobel N.V. Hollanda	1.322.671	1.322.671
Akzo Nobel UAE Paints LLC	418.039	588.607
AkzoNobel Car Refinishes	259.462	259.462
ICI Paints Ltd.	43.594	50.061
Diğer	-	11.495

İlişkili taraflara ticari borçlar	75.151.416	45.841.900
--	-------------------	-------------------

Tekyar Teknik Yardım A.Ş. (*)	8.861.431	8.427.302
-------------------------------	-----------	-----------

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar	8.861.431	8.427.302
---	------------------	------------------

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ilişkili kuruluşlara diğer borçlar, Şirket'in 3 Şubat 2011 tarihinde Tekyar Teknik Yardım A.Ş. ile yapmış olduğu borç alma sözleşmesine istinaden, almış olduğu 3.762.000 TL ile her ay piyasa faiz oranları vasıtasıyla hesaplanan faiz tutarlarının toplamından oluşmaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) İlişkili taraflardan gelirler ve giderler

Gelirler:	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Mamul ve ticari mallar satış gelirleri (1)	13.944.731	17.666.928	4.238.329	8.018.659
Hizmet gelirleri (2)	-	494.287	-	102.868
Diğer gelirler	82.632	181.902	4.105	168.391
Toplam	14.027.363	18.343.117	4.242.434	8.289.918

Giderler:	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Ticari mal ve hammadde alımı (3)	54.081.334	30.407.343	19.660.116	3.249.373
Hizmet giderleri (4)	2.100.000	-	-	-
Masraf yansıtımları (5)	580.526	254.718	345.279	97.208
İsim hakkı gideri (6)	11.080.783	12.097.804	11.070.843	12.008.029
Toplam	67.842.643	42.759.865	31.076.238	15.354.610

- (1) İngiltere, Hollanda, Türkiye'de yerleşik olan AkzoNobel grup şirketlerine yapılan ticari mal ve mamul satışlarından oluşmaktadır.
- (2) Akzo Nobel Hollanda'ya yapılan hizmet yansıtımdan oluşmaktadır.
- (3) Akzo Nobel Yunanistan, Belçika, Hollanda ile ICI'dan alınan ticari mal ve hammadde bedellerinden oluşmaktadır.
- (4) Akzo Nobel Hollanda tarafından yansıtılan bilgi işlem hizmet karşılık giderlerinden oluşmaktadır.
- (5) Akzo Nobel Dubai ve Yunanistan tarafından yapılan personel masraf yansıtımlarıdır.
- (6) Akzo Nobel Coatings Hollanda tarafından yansıtılan mamul satışlarına ilişkin isim hakkı gideri tahakkukundan oluşmaktadır.

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönemde, yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret ve menfaatler toplamı 806.027 TL olup bu tutarın tamamı ödenen ücretlerden oluşmaktadır (30 Eylül 2019: 301.106 TL).

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	56.262	46.348
Vadeli mevduatlar	90.686.825	18.252.807
Vadesiz mevduatlar	89.942.551	30.403.136
Tahsildeki çekler	2.145.932	331.640
Toplam	182.831.570	49.033.931

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, banka mevduatları üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Döviz cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin detayları Dipnot 19’da açıklanmıştır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatların vadeleri 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama etkin faiz oranlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)
Avro	70.136.829	0,50	16.053.145	0,10
ABD Doları (“Dolar”)	20.549.996	1,25-1,75	2.199.662	1,75
Toplam	90.686.825		18.252.807	

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	275.106.196	94.622.522
Vadeli çekler	10.756.179	7.019.812
Şüpheli ticari alacaklar	16.367.450	11.022.673
Ticari alacaklar, brüt	302.229.825	112.665.007
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(16.367.450)	(11.022.673)
Eksi: Alacaklar iskontosu	-	(1.093.374)
Ticari alacaklar, net	285.862.375	100.548.960

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden 13.659.000 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2019: 13.406.840 TL).

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

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	(11.022.673)	(6.873.529)
Dönem içerisindeki artış	(5.344.777)	(2.880.318)
Geri çevrilen/tahsil edilen şüpheli alacaklar	-	156.115
Kapanış bakiyesi	(16.367.450)	(9.597.732)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	140.551.658	40.001.254
Ticari borçlar, net	140.551.658	40.001.254

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

DİPNOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	325.029	325.029
Personelden alacaklar	51.221	-
Toplam	376.250	325.029

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve fonlar	3.177.874	-
Diğer borçlar	302.562	16.168
Toplam	3.480.436	16.168

DİPNOT 7 - STOKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	13.539.929	17.786.679
Yarı mamuller	3.789.935	2.802.977
Mamuller	10.133.604	9.406.506
Ticari mallar	5.653.851	8.891.553
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(6.033.707)	(4.464.037)
Toplam	27.083.612	34.423.678

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - STOKLAR (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	4.464.037	4.219.559
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.569.670	658.297
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(37.605)
30 Eylül	6.033.707	4.840.251

30 Eylül 2020 ve 2019 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 ve diğer kapsamlı gelir tablosunda satışların maliyeti içinde muhasebeleştirilmektedir.

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

DİPNOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen sigortalar	2.163.226	575.442
Peşin ödenen aidatlar	200.244	160.726
Diğer	916.258	-
Toplam	3.279.728	736.168

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR, MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 42.945.516 TL'dir (31 Aralık 2019: 20.007.212 TL).

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönem içinde elden çıkarılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı 4.322.831 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.166.483 TL).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları içerisinde sınıflandırılan kiralama işlemlerinden kaynaklı varlıkların net defter değeri 7.133.649 TL'dir (31 Aralık 2019: 9.636.968 TL).

1 Ocak - 30 Eylül 2020 tarihleri arasında kiralama işlemlerinden toplam amortisman gideri 1.970.485 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 2.904.610 TL).

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - BORÇLANMALAR

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli krediler (*)	194.307.344	89.310.897
Kira yükümlülükleri	1.798.465	1.375.526
Toplam	196.105.809	90.686.423

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in tamamı kısa vadeli olan kredileri mevcuttur. Kredilerin para birimi Türk Lirası olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %12,65'tir (31 Aralık 2019: %18).

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kira yükümlülükleri	3.994.613	6.159.580
Toplam	3.994.613	6.159.580

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerine ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı	96.846.003	86.492.982
Kredilerden nakit girişleri	416.427.493	722.262.046
Ödemeler	(313.459.734)	(721.140.877)
TFRS 16 kapsamında ilk kez bilançoya alınan kira yükümlülükleri	-	3.231.983
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(2.499.737)	(4.080.168)
Yeni kiralama sözleşmeleri / sözleşme değişikliklerinin etkisi	365.041	10.209.650
Faiz tahakkukları değişimi	2.421.356	(129.613)
Dönem sonu	200.100.422	96.846.003

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşteri ciro primi karşılıkları (*)	74.977.686	1.850.000
Müşteri sadakat programı karşılıkları	7.020.130	4.076.130
İsim hakkı karşılığı	3.868.219	61.957
İşçi davaları karşılığı	2.550.709	1.791.640
Bilgi işlem hizmet gider karşılığı	2.100.000	-
Masraf karşılığı	1.851.570	161.326
Finansal hizmet karşılığı	1.800.000	-
Diğer	562.654	375.601
Toplam	94.730.968	8.316.654

(*) Şirket muhasebe politikalarındaki dönemsellik ilkesi gereğince cari dönemde bayilerinin hak etmiş oldukları ciro primlerini hesaplamakta ve bayilerle yapılan mutabakatlaşma sonucunda kesinleşmiş olan ciro primi hakedişleri ile ilgili finansal tablolarda karşılık ayırmaktadır. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket yönetimi 2020 yılı satışlarına ilişkin 74.977.686 TL (31 Aralık 2019: 1.850.000 TL) tutarında ciro prim faturasının 2020 yılı içerisinde muhasebeleştirileceğini öngörmekte olup hesaplanmış olan bakiyeye ilişkin ciro prim karşılığı muhasebeleştirilmiştir.

b) Alınan teminatlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat mektupları	13.659.000	13.406.840
Toplam	13.659.000	13.406.840

c) Verilen teminatlar

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu tümü TL olan teminat, rehin, ipotekler (TRİ'ler) aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	48.006.375	47.151.172
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	48.006.375	47.151.172

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu teminat, rehin, ipotekler (TRİ'lerin) verildikleri kuruma göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gümrük Müdürlükleri	25.674.942	25.254.877
İlyasbey Vergi Dairesi	16.591.886	15.776.593
Petkim Petrokimya Holding A.Ş.	3.000.000	3.000.000
Eximbank	4.802	-
Palgaz Doğalgaz Dağıtım Ticaret Sanayi A.Ş.	700.000	300.000
Diğer	2.034.745	2.819.702
Toplam	48.006.375	47.151.172

DİPNOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Sosyal güvenlik kesintileri	1.797.023	1.578.339
Toplam	1.797.023	1.578.339

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yılsonu prim karşılığı	1.950.000	-
İkramiye karşılığı	1.800.000	2.000.000
Birikmiş izin karşılığı	956.510	1.113.422
Satış primi karşılığı	1.000.000	500.000
Toplam	5.706.510	3.613.422

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	10.263.870	9.880.165
Kıdem teşvik karşılığı	265.490	265.488
Toplam	10.529.360	10.145.653

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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 her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	4,19	3,89
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	94,72	95,60

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 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL (1 Ocak 2020: 6.017,60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 2019 hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	9.880.165	8.662.297
Hizmet maliyeti	564.797	425.794
Faiz maliyeti	932.117	693.513
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	604.081	2.171.606
Ödenen tazminatlar (-)	(1.717.290)	(723.983)
30 Eylül	10.263.870	11.229.227

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen sipariş avansları	14.506.104	5.383.647
Gelir tahakkukları	3.156.576	1.890.054
Devreden KDV	707.076	13.540.280
Diğer	58.160	174.288
Toplam	18.427.916	20.988.269

DİPNOT 14 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü/(peşin ödenen vergi ve fonlar) aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Cari dönem kurumlar vergisi	18.927.055	-
Peşin ödenen vergiler	(9.616.029)	(9.684.216)
<i>Peşin ödenen geçici vergi</i>	<i>(9.249.336)</i>	<i>(7.199.539)</i>
<i>Peşin ödenen ÖTV (*)</i>	<i>(366.693)</i>	<i>(2.484.677)</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)	9.311.026	(9.684.216)

(*) Peşin ödenen ÖTV solvent alımları nedeniyle ödenen vergidir. Şirket, bu tutarı T.C. Maliye Bakanlığı ile mutabakat sağlamak şartıyla takip eden dönemlerde gelir vergilerinden mahsup edebilmektedir.

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(18.927.055)	(7.362.894)	(9.846.256)	(1.303.546)
Gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	18.991.954	14.336.550	2.671.186	2.164.268
Diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	120.816	434.321	187.320	(21.960)
Toplam vergi geliri/ (gideri)	185.715	7.407.977	(6.987.750)	838.762

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri ve vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2019: %22).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler vergi beyannamelerini, ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 - 25 Nisan tarihleri arasında hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından söz konusu beyannameler ve bunlara baz teşkil eden muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilmektedir.

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 stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak yansıtılmıştır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamındaki, 30 Eylül 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmış, fakat vergi oranı değişikliğinin finansal tablolardaki etkisinin önemsiz olması sebebiyle, vergi oran değişikliği etkisi muhasebeleştirilmemiştir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 14 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE
YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Müşteri ciro prim karşılıkları	(74.977.686)	-	16.495.091	-
İsim hakkı ve müşteri sadakat karşılıkları	(10.888.349)	(4.076.130)	2.395.437	896.749
Kıdem tazminatı karşılığı	(10.529.360)	(10.145.653)	2.105.872	2.232.044
Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı	(9.873.535)	(4.437.046)	2.172.178	976.150
Müşterilere verilen rafların giderleşmesi	(6.323.817)	(7.139.640)	1.391.240	1.570.721
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(6.033.707)	(4.464.037)	1.327.416	982.088
Dava karşılıkları	(2.550.709)	(1.791.640)	561.156	394.161
Yatırım teşvikleri	(1.768.781)	(1.767.676)	1.768.781	1.767.676
Finansal hizmet karşılığı	(1.800.000)	-	396.000	-
Personel prim karşılığı	(2.800.000)	(2.500.000)	616.000	550.000
Ar-ge merkezi teşvikleri	-	(2.045.812)	-	450.079
Birikmiş izin karşılıkları	(956.510)	(1.113.422)	210.432	244.953
Diğer	(2.323.764)	(2.000.159)	506.755	440.035
	(130.826.218)	(41.481.215)	29.946.358	10.504.656
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi duran varlıklar	12.109.339	11.223.607	(2.664.055)	(2.469.194)
Gelir tahakkukları	2.816.138	1.621.649	(619.550)	(356.763)
Kiralama işlemleri	1.340.571	1.626.062	(294.926)	(357.734)
Diğer	-	299.579	-	(65.907)
	16.266.048		(3.578.531)	(3.249.598)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net			26.367.827	7.255.058

DİPNOT 15 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ VE HİSSE BAŞINA TEMETTÜ

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki hisse başına kazanç, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle hesaplanır.

		1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Hisse başına düşen kazanç			
Cari dönem karı	A	20.691.603	8.556.158
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı			
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	B	10.000.000	10.000.000
Pay başına düşen kazanç (TL olarak)	A/B	2,0692	0,8556

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hasılat:				
Yurt içi satışlar	974.433.637	705.416.263	363.120.417	186.474.866
Yurt dışı satışlar	22.683.669	23.544.230	10.432.585	7.369.718
Diğer	448.885	-	448.885	-
Satış iskontoları	(580.937.837)	(409.537.507)	(217.157.244)	(101.935.072)
Hasılat, net	416.628.354	319.422.986	156.844.643	91.909.512
Satışların maliyeti:				
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(193.446.808)	(133.321.023)	(79.119.192)	(39.415.248)
Personel giderleri	(11.992.779)	(7.459.533)	(4.487.438)	(1.000.730)
Genel üretim giderleri	(6.651.131)	(8.399.630)	(1.327.690)	(3.474.403)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(5.005.213)	(7.194.040)	(1.776.837)	(4.754.396)
Stoklardaki değişim	(77.164.411)	(46.679.969)	(26.184.395)	(10.738.189)
Satışların maliyeti	(294.260.342)	(203.054.195)	(112.895.552)	(59.382.966)
Brüt kar	122.368.012	116.368.791	43.949.091	32.526.546

DİPNOT 17 - GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**a) Genel yönetim giderleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Yazılım danışmanlık ve bilgi işlem hizmet giderleri	(2.344.784)	(803.169)	(62.751)	(174.429)
Personel giderleri	(4.637.156)	(4.649.234)	(2.935.722)	(1.161.326)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.806.352)	(992.578)	(449.868)	(207.263)
Danışmanlık giderleri	(2.737.709)	-	(2.120.854)	-
Sigorta giderleri	(679.758)	(270.559)	(167.883)	(97.742)
Bakım onarım giderleri	(541.689)	(1.098.954)	(121.933)	(214.035)
Ofis giderleri	(615.937)	(1.030.481)	(173.416)	(208.983)
Araç masrafları	(82.381)	(788.162)	(30.782)	(597.866)
Diğer	(1.643.558)	(1.193.682)	(912.580)	(934.049)
Toplam	(15.089.324)	(10.826.819)	(6.975.789)	(3.595.693)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 17 - GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME
GİDERLERİ (Devamı)****b) Pazarlama giderleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Personel giderleri	(17.096.727)	(17.342.993)	(5.009.839)	(7.088.121)
Nakliye giderleri	(19.513.287)	(13.250.639)	(7.111.060)	(4.229.861)
İsim hakkı giderleri	(16.495.946)	(12.097.804)	(5.951.536)	(2.767.312)
Reklam ve satışları teşvik giderleri	(7.769.060)	(9.387.333)	(723.082)	(2.710.813)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(6.775.007)	(3.336.455)	(2.322.137)	(658.812)
Bakım onarım giderleri	(2.639.228)	(2.884.439)	(929.381)	(935.249)
Sigorta giderleri	(778.169)	(405.086)	(258.329)	(161.426)
Araç masrafları	(636.052)	(4.886.607)	(248.871)	(1.823.284)
Diğer	(4.732.479)	(4.884.961)	(1.069.053)	27.792
Toplam	(76.435.955)	(68.476.317)	(23.623.288)	(20.347.086)

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Personel giderleri	(2.997.045)	(1.066.815)	(380.000)	(461.548)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(125.166)	(102.410)	(41.282)	(44.105)
Araç kiralama giderleri	(59.106)	-	(17.969)	-
Bakım onarım giderleri	(55.419)	(71.049)	(19.293)	(27.064)
Diğer	(482.304)	(504.340)	(228.507)	(95.880)
Toplam	(3.719.040)	(1.744.614)	(687.051)	(628.597)

DİPNOT 18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(193.446.808)	(133.321.023)	(79.119.192)	(39.415.248)
Stoklardaki değişim	(77.164.411)	(46.679.969)	(26.184.395)	(10.738.189)
Personel giderleri	(36.723.707)	(30.518.575)	(12.812.999)	(9.711.725)
Nakliye giderleri	(19.513.287)	(13.250.639)	(7.111.060)	(4.229.861)
İsim hakkı giderleri	(16.495.946)	(12.097.804)	(5.951.536)	(2.767.312)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(13.711.738)	(11.625.483)	(4.590.124)	(5.664.576)
Reklam ve satışları teşvik giderleri	(7.791.997)	(9.387.333)	(723.082)	(2.710.813)
Genel üretim giderleri	(6.651.131)	(8.399.630)	(1.327.690)	(3.474.403)
Bakım onarım giderleri	(3.236.336)	(4.054.442)	(1.070.607)	(1.176.348)
Yazılım danışmanlık ve bilgi işlem hizmet giderleri	(2.394.569)	(803.169)	(67.426)	(174.429)
Sigorta giderleri	(1.457.927)	(675.645)	(426.212)	(259.168)
Danışmanlık giderleri	(2.847.977)	-	(2.138.914)	-
Ofis giderleri	(846.713)	(1.030.481)	(227.849)	(208.983)
Araç masrafları	(731.338)	(5.707.757)	(282.582)	(2.431.776)
Diğer	(6.490.776)	(6.549.995)	(2.148.012)	(991.511)
Toplam	(389.504.661)	(284.101.945)	(144.181.680)	(83.954.342)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kur farkı gelirleri	36.696.377	27.413.711	18.104.065	14.399.897
Konusu kalmayan karşılıklar	-	6.193.284	-	6.037.169
Reeskont gelirleri	1.093.374	653.697	-	653.697
Diğer	4.025.266	4.231.504	2.463.970	2.594.391
Toplam	41.815.017	38.492.196	20.568.035	23.685.154

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kur farkı giderleri	(20.433.071)	(35.955.760)	(10.298.473)	(21.813.803)
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 5)	(5.344.777)	(2.880.318)	(769.999)	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.569.670)	--	-	-
İşçi davaları	(759.069)	-	(53.951)	-
Reeskont giderleri	-	(402.984)	-	186.600
Diğer	(2.405.268)	(2.935.099)	(846.925)	(1.379.456)
Toplam	(30.511.855)	(42.174.161)	(11.969.348)	(23.006.659)

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in net pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
A. Döviz cinsinden varlıklar	99.400.355	31.731.585
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(61.829.966)	(17.978.449)
Net döviz pozisyonu (A+B)	37.570.389	13.753.136

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (Devamı)****Kur riski yönetimi (Devamı)**

	30 Eylül 2020			İngiliz Sterlini
	Türk lirası karşılığı (fonksiyonel Para birimi)	ABD Doları	Avro	
1. Ticari Alacaklar	7.164.885	77.945	456.764	237.955
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka)	92.196.063	2.633.886	7.686.223	146.554
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	39.401	-	-	3.928
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	99.400.349	2.711.831	8.142.987	388.437
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)	99.400.349	2.711.831	8.142.987	388.437
10. Ticari Borçlar	(61.829.968)	(2.371.316)	(4.745.208)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	(61.829.968)	(2.371.316)	(4.745.208)	-
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)	(61.829.968)	(2.371.316)	(4.745.208)	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)	37.570.380	340.515	3.397.779	388.437
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	161.190.916	5.083.147	12.888.195	384.509

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2019			İngiliz Sterlini
	Türk lirası karşılığı (fonksiyonel Para birimi)	ABD Doları	Avro	
1. Ticari Alacaklar	722.172	65.373	64.450	(12.189)
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka)	31.009.413	2.432.742	2.413.789	64.977
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	31.731.585	2.498.115	2.478.239	52.788
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)	31.731.585	2.498.115	2.478.239	52.788
10. Ticari Borçlar	(17.978.449)	(838.017)	(1.949.869)	(4.200)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	(17.978.449)	(838.017)	(1.949.869)	(4.200)
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)	(17.978.449)	(838.017)	(1.949.869)	(4.200)
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9+18+19)	13.753.136	1.660.098	528.370	48.588
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	49.710.034	3.336.132	4.428.108	56.988

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski yönetimi (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi /değer kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	531.749	(531.749)	1.972.263	(1.972.263)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	531.749	(531.749)	1.972.263	(1.972.263)
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi /değer kaybetmesi halinde				
4-Avro net varlık/(yükümlülüğü)	6.203.054	(6.203.054)	702.796	(702.796)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etki (4+5)	6.203.054	(6.203.054)	702.796	(702.796)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %20 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	779.275	(779.275)	75.569	(75.569)
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz net etki (7+8)	779.275	(779.275)	75.569	(75.569)
Toplam (3+6+9)	7.514.078	(7.514.078)	2.750.628	(2.750.628)

DİPNOT 21 - DÖNEME AİT ÖNEMLİ OLAYLAR VE İŞLEMLER

Şirket'in modernizasyonu kapsamında T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik başvurusu bölgesel teşvik kapsamına alınmış ve 22 Nisan 2020 tarihli Resmi Gazete'de, 17/02/2020 tarih ve 508764 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi yayımlanmıştır. 38.780.090 TL tutarlı Yatırım Teşvik Belgesinin başlangıç tarihi 20 Ocak 2020, bitiş tarihi ise 20 Ocak 2023'tür.

Yatırımın kapsamı, stratejik gerekçelerle, 24 Temmuz 2017 tarihinde Kap açıklaması ile duyurulan üretimi yurt dışına taşınan Solvent üretiminin, değişen koşullar ve Akzo Nobel stratejileri ile beraber, tekrar yurt içinde üretilmesi için yapılan makina ve teçhizat modernizasyonudur.

Şirket, 01 Nisan 2020 - 31 Mayıs 2020 tarihleri arasında Covid 19 kapsamında, kısmi olarak kısa çalışma ödeneğinden faydalanmıştır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - DÖNEME AİT ÖNEMLİ OLAYLAR VE İŞLEMLER (Devamı)

Şirket, tüm dünyayı etkisi altına alan Koronavirüs (Covid – 19) salgının etkilerini Şubat ayı başından bu yana dikkatle izlemekte ve en yüksek seviyede önlemleri başından itibaren kademeli olarak uygulamaktadır. İlk günden itibaren çalışan ve müşteri sağlığına yönelik ek önlemler alınmıştır. Boya sektöründe ve genel ekonomik aktivitede yavaşlamalar yaşanmış ancak şirket bu süreçte faaliyetlerine ve üretime aldığı önlemlerle ara vermemiştir. Bilanço tarihi itibari ile de üretim ve satış faaliyetleri kesintisiz olarak devam etmektedir. Salgının Şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. Şirket 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem özet finansal tablolarında meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiştir ve bu bağlamda Şirket’in varlıkları üzerinde Covid-19 etkilerine ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı muhasebeleştirilmemiştir.

DİPNOT 22 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....