

**MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE
SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

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.....	6-29

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Marshall Boya ve Vernik Sanayii .A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun ("ara dönem özet finansal bilgi") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket, yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Diğer Husus

Şirket'in TMS 34' e uygun olarak düzenlenmiş 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara dönem özet finansal bilgileri ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak düzenlenen 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarının sırasıyla sınırlı denetimi ve tam kapsamlı denetimi başka bir denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir. Söz konusu denetim şirketi 9 Ağustos 2022 tarihli sınırlı denetim raporu ve 1 Mart 2023 tarihli bağımsız denetçi raporunda sırasıyla olumlu sonuç ve olumlu görüş beyan etmiştir.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul,
4 Ağustos 2023

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



Tacettin Yazar, SMMM
Sorumlu Denetçi

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	379.596.291	539.089.850
Ticari Alacaklar		1.461.407.730	268.436.775
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	18.553.489	21.284.341
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.442.854.241	247.152.434
Diğer Alacaklar		11.250.715	3.744.102
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	11.250.715	3.744.102
Türev Araçlar	5	22.082.819	-
Stoklar	8	180.713.369	269.866.427
Peşin ödenmiş giderler	9	82.681.716	52.009.194
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	-	843.673
Diğer Dönen Varlıklar	14	16.653.086	72.985.972
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.154.385.726	1.206.975.993
Finansal Yatırımlar		5.000	5.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		1.474.656	1.554.521
Maddi Duran Varlıklar	10	199.714.345	194.643.184
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	4.564.893	5.181.582
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	29.034.616	17.282.441
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		234.793.510	218.666.728
TOPLAM VARLIKLAR		2.389.179.236	1.425.642.721

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	184.638.795	335.273.345
Türev araçlar	5	-	149.142
Ticari Borçlar		849.768.388	596.457.241
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	304.544.024	284.451.707
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	545.224.364	312.005.534
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	11.310.611	8.147.318
Diğer Borçlar		431.242.783	421.680.158
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	431.232.877	421.629.589
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	9.906	50.569
Ertelenmiş gelirler	9	3.380.709	4.948.290
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	2.864.019	-
Kısa vadeli Karşılıklar		432.538.642	34.128.340
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	8.345.931	9.166.413
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	424.192.711	24.961.927
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		26.815.099	6.416.323
ARA TOPLAM		1.942.559.046	1.407.200.157
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.942.559.046	1.407.200.157
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	11	-	416.634
Uzun Vadeli Karşılıklar		12.456.793	23.776.635
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	12.456.793	23.776.635
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		12.456.793	24.193.269
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	10.994.134	10.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		34.578.158	34.578.158
Paylara İlişkin Primler		399.048.995	43.129
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(23.741.385)	(9.951.689)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	7.864.929	7.864.929
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(48.285.232)	(40.723.483)
Net Dönem Karı / (Zararı)		53.703.798	(7.561.749)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		434.163.397	(5.750.705)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.389.179.236	1.425.642.721

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- Dipnot 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2023
Hasılat	17	1.417.660.851	905.516.972	683.761.414	501.310.514
Satışların Maliyeti (-)	17	(950.144.678)	(635.289.721)	(436.263.725)	(356.862.668)
Brüt Kar		467.516.173	270.227.251	247.497.689	144.447.846
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(52.889.651)	(22.156.375)	(38.201.045)	(13.644.579)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(205.691.591)	(138.561.853)	(104.282.956)	(77.613.355)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(6.363.046)	(875.317)	(3.794.960)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	112.414.216	32.146.167	77.034.537	26.104.245
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20	(222.840.234)	(30.099.034)	(160.047.996)	(24.332.662)
Esas Faaliyet Karı		92.145.867	110.680.839	18.205.269	54.961.495
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		2.000.000	724.652	1.550.261	248.820
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(79.866)	(79.861)	(39.933)	(39.929)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		94.066.001	111.325.630	19.715.597	55.170.386
Finansman Gelirleri		83.318.419	947.442	43.668.443	439.483
Finansman Giderleri (-)		(120.034.806)	(93.831.454)	(62.867.558)	(46.687.902)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR		57.349.614	18.441.618	516.482	8.921.967
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri					
Dönem Vergi Gideri/Geliri	16	(10.801.426)	-	1.757.879	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	16	7.155.610	20.420.130	(5.661.983)	19.769.806
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		53.703.798	38.861.748	(3.387.622)	28.691.773
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI					
DÖNEM KARI/ZARARI		53.703.798	38.861.748	(3.387.622)	28.691.773
Pay Başına Kazanç					
-Sürdürülen Faaliyetlerden Lot Başına Kazanç		4,9671	3,8862	(0,4039)	2,8692
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/ Kazançları	13	(18.386.261)	(6.632.583)	1.291.430	(3.130.179)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Ertelenmiş Vergi Etkisi	16	4.596.565	1.326.517	661.027	626.036
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		39.914.102	33.555.682	(1.435.165)	26.187.630

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler (Iskontolar)	Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM								
1 Ocak 2022								
İtibarıyla Bakiyeler	10.000.000	34.578.158	43.129	(4.645.623)	7.864.929	55.578.475	(96.301.958)	7.117.110
Transferler	-	-	-	-	-	(96.301.958)	96.301.958	-
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	(5.306.066)	-	-	38.861.748	33.555.682
30 Haziran 2022								
İtibarıyla Bakiyeler	10.000.000	34.578.158	43.129	(9.951.689)	7.864.929	(40.723.483)	38.861.748	40.672.792
CARİ DÖNEM								
1 Ocak 2023								
İtibarıyla Bakiyeler	10.000.000	34.578.158	43.129	(9.951.689)	7.864.929	(40.723.483)	(7.561.749)	(5.750.705)
Transferler	-	-	-	-	-	(7.561.749)	7.561.749	-
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	(13.789.696)	-	-	53.703.798	39.914.102
Sermaye Arttırımı	994.134	-	399.005.866	-	-	-	-	400.000.000
30 Haziran 2023								
İtibarıyla Bakiyeler	10.994.134	34.578.158	399.048.995	(23.741.385)	7.864.929	(48.285.232)	53.703.798	434.163.397

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2022
	Dipnot		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(347.603.011)	(11.663.371)
Dönem Karı		53.703.798	38.861.748
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		450.907.373	346.350.033
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9	19.781.369	14.548.142
Alacaklarda Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler	6	17.739.972	(246.757)
Stok Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	8	1.898.741	(3.591.866)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		2.858.356	1.455.631
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	12	352.850.184	221.036.003
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		46.380.600	7.852.050
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		120.034.806	114.892.300
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		(83.318.419)	(947.442)
İle İlgili Düzeltmeler		(22.231.961)	11.772.102
Vergi Geliri İle İlgili Düzeltmeler	16	(5.086.275)	(20.420.130)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(820.467.598)	(396.673.122)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış	3	2.730.852	(1.622.755)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış	6	(1.213.441.779)	(629.619.513)
Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler	8	96.824.606	(69.379.832)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış/Artış		18.153.751	7.807.330
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Azalış		21.994.488	(4.655.113)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış/ Artış	3	20.092.317	45.335.754
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış	6	233.218.830	253.624.910
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Artış		(40.663)	1.836.097
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(315.856.427)	(11.461.341)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	(35.454.276)	(318.383)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		3.707.692	116.353
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(21.753.741)	(29.476.571)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(21.753.741)	(29.483.839)
Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	7.268
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		209.863.193	53.615.074
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		400.000.000	-
Kredilerden Nakit Girişleri	11	99.908.043	293.503.592
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	11	(255.021.279)	(145.721.370)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış	11	9.603.288	-
Kira Sözleşmesinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	11	(7.910.472)	(1.283.136)
Ödenen Faiz		(120.034.806)	(93.831.454)
Alınan Faiz		83.318.419	947.442
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(159.493.559)	12.475.132
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		539.089.850	102.357.988
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		379.596.291	114.833.120

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM 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"), 1954 yılında kurulmuştur ve Dilovası'ndaki 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 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık ara dönemde Şirket'te ortalama çalışan personel sayısı 242 kişidir (31 Aralık 2022: 244 kişi).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 4 Ağustos 2023 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 yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirket'in, finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomi'sine uygun olarak sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. 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 TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket, 30 Haziran 2023 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır ve TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve notlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir.

Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Şirket özet finansal tablolarında 31 Aralık 2022 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

**30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (devamı)

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2023 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar:

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler,

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

Değişikliğin uygulanmasında, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

Değişikliğin uygulanmasında, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları;

Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

Değişikliğin uygulanmasında, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 30 Haziran 2023 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar:

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik,

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

Değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

b) 30 Haziran 2023 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (devamı):

TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri,

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

Değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler,

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

Değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.3 Önemli Özkaynak Hareketleri

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

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

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

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

Bu işlem sonrasında 10.994.134 TL olan sermaye içinde Akzo Nobel Coatings International B.V.'nin Şirket'teki payı 5.406.584,98 TL nominal değerde ve %49,18 oranında olmuştur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile 1 Ocak - 30 Haziran 2023 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara dönemler itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar - kısa vadeli

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İlişkili şirketler		
Akzo Nobel Packaging Coatings Ltd. (UK)	8.471.985	789.728
Akzo Nobel N.V. (Hollanda)	4.661.026	10.277.069
Akzo Nobel International Coatings	2.532.777	8.107.711
International Paint Pazarlama Türkiye	2.586.075	1.808.207
Vivechrom Greece	220.625	220.625
Akzo Nobel Coatings S.A. (Fas)	81.001	81.001
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18.553.489	21.284.341

İlişkili taraflardan alacaklara istinaden herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

b) İlişkili taraflara ticari borçlar - kısa vadeli

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ortaklar		
Akzo Nobel Decorative Coatings BV	282.326.367	262.488.381
İlişkili şirketler		
Vivechrom Greece	-	6.285.630
Akzo Nobel N.V. (Hollanda)	2.374.314	8.443.001
Akzo Nobel UAE Paints LLC	1.452.762	3.932.365
Sadolin Paints (Oman) Ltd	3.004.758	-
AkzoNobel Car Refinishes	8.149.301	3.258.737
ICI Paints Ltd.	-	43.593
AkzoNobel Coatings S.A. (Fas)	5.193.663	-
Diğer	2.042.859	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	304.544.024	284.451.707

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

c) İlişkili taraflara diğer borçlar - kısa vadeli

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Akzo Nobel N.V. (Hollanda) (*)	400.000.000	400.000.000
Faiz gideri (**)	31.232.877	21.629.589
İlişkili taraflara diğer borçlar	431.232.877	421.629.589

(*) Cari dönemde Şirket, 5 Mayıs 2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması ve finansal durumunun güçlendirilmesi amacıyla, Şirket sermayesinin %93,61'ine dolaylı yoldan sahip olan Akzo Nobel Coating International B.V'nin (ANCI) hakim ortağı olan Akzo Nobel N.V. ile 400.000.000 TL (Dört yüz milyon Türk Lirası) tutarında borç anlaşması ile, anlaşma kapsamında borcun vade başlangıcının 5 Mayıs 2023 olup, vade sonu ise 4 Ağustos 2023 tarihli. Söz konusu borç karşılığında yıllık %50 oranı üzerinden hesaplanacak faizin anapara ile birlikte vade sonunda ödenecektir.

Geçmiş dönemde ise Şirket, 7 Ekim 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması ve finansal durumunun güçlendirilmesi amacıyla, Şirket sermayesinin %92,97'sine dolaylı yoldan sahip olan Akzo Nobel Coating International B.V'nin hakim ortağı olan Akzo Nobel N.V. ile 400.000.000 TL (Dört yüz milyon Türk Lirası) tutarında borç anlaşması ile, anlaşma kapsamında borcun vade başlangıcının 7 Ekim 2022 olup, vade sonu ise 7 Nisan 2023 tarihli. Söz konusu borç karşılığında yıllık %25,50 oranı üzerinden hesaplanacak faiz anapara ile birlikte vade sonunda ödenmiştir.

(**) Akzo Nobel Coating International tarafından alınan kredi faiz tutarıdır. Stopaj dahil değildir.

d) İlişkili taraflardan gelirler ve giderler

Gelirler:	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Mamul ve ticari mallar satış gelirleri (1)	30.137.264	32.047.834	11.417.910	20.803.033
Hizmet gelirleri (2)	-	-	-	-
Komisyon geliri (3)	-	-	-	-
Diğer gelirler (4)	-	388.842	-	4.605
Sabit kıymet satış geliri	643.177	-	643.177	-
	30.780.441	32.436.676	12.061.087	20.807.638
Giderler:	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Ticari mal ve hammadde alımı (5)	92.054.606	10.437.304	32.256.655	6.811.404
İsim hakkı gideri (6)	5.094.638	9.296.041	-	5.128.102
Hizmet alımları (8)	6.170.785	-	-	-
Masraf yansıtımları (10)	-	908.657	-	804.279
Diğer giderler (11)	-	656.275	-	656.275
	103.320.029	21.298.277	32.256.655	13.400.060

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

- (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, Türkiye ve Hollanda'dan alınan ticari mal ve hammadde bedellerinden oluşmaktadır.
- (4) Akzo Nobel Coatings Hollanda tarafından yansıtılan isim hakkı giderinden oluşmaktadır.
- (5) Akzo Nobel Dubai, Hollanda ve Yunanistan tarafından yansıtılan personel masraf yansıtımlarıdır.
- (6) Akzo Nobel Coatings Hollanda tarafından yansıtılan isim hakkı giderinden oluşmaktadır.
- (7) Akzo Nobel Hollanda tarafından yansıtılan bilgi işlem hizmet karşılık giderlerinden oluşmaktadır.
- (8) Akzo Nobel Dubai, Hollanda ve Yunanistan tarafından yapılan personel masraf yansıtımlarıdır.

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren dönemde, yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret ve menfaatler toplamı 4.613.130 TL olup bu tutarın tamamı ödenen ücretlerden oluşmaktadır (30 Haziran 2022: 720.902 TL).

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kasa	63.764	54.709
Vadeli mevduatlar	100.000.000	210.667.418
Vadesiz mevduatlar	279.532.527	326.375.723
Tahsildeki çekler	-	1.992.000
Toplam	379.596.291	539.089.850

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, banka mevduatları üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatların vadeleri 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama etkin faiz oranlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	Vadeli	Faiz	Vadeli	Faiz
	mevduat	oranı (%)	mevduat	oranı (%)
Avro	-		7.139.246	0,5
ABD Doları ("Dolar")	-		3.446.311	1.25-1.75
GBP	-		81.861	0,5
TL	100.000.000	25	200.000.000	25-27
Toplam	100.000.000		210.667.418	

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 – TÜREV ARAÇLAR

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

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

	<u>30 Haziran 2023</u>		<u>31 Aralık 2022</u>	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Vadeli döviz işlemleri	22.082.819	-	-	149.142
	22.082.819	-	-	149.142

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Ticari alacaklar	1.384.597.163	238.738.203
Vadeli çekler	58.257.086	8.414.231
Değer düşüklüğüne uğramış ticari alacaklar	30.911.943	13.171.979
Ticari alacaklar, brüt	1.473.766.192	260.324.413
Eksi: Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı	(30.911.951)	(13.171.979)
Ticari alacaklar, net	1.442.854.241	247.152.434

Şirket, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden 40.977.000 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2022: 36.070.016 TL).

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2023</u>	<u>30 Haziran 2022</u>
Açılış bakiyesi	(13.171.979)	(12.009.554)
Dönem içerisinde ilave ayrılan karşılık	(17.763.383)	-
Geri çevrilen/tahsil edilen şüpheli alacaklar	23.411	246.757
Kapanış bakiyesi	(30.911.951)	(11.762.797)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

b) Ticari borçlar

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	545.224.364	312.005.534
Ticari borçlar, net	545.224.364	312.005.534

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

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	249.317	1.379.154
KDV ve diğer vergi alacakları	11.001.398	1.975.845
Diğer	-	389.103
Toplam	11.250.715	3.744.102

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Diğer borçlar	9.906	50.569
Toplam	9.906	50.569

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - STOKLAR

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	75.905.297	114.321.271
Yarı mamuller	24.583.381	23.376.300
Mamuller	61.968.553	101.245.530
Ticari mallar	21.535.438	28.465.885
Yoldaki mallar	-	3.838.000
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(3.279.300)	(1.380.559)
Toplam	180.713.369	269.866.427

30 Haziran 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	1.380.559	5.636.682
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.898.741	231.431
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(3.823.297)
30 Haziran	3.279.300	2.044.816

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Verilen sipariş avansları	74.234.427	40.904.212
Peşin ödenen reklam ve pazarlama giderleri	7.572.727	10.208.698
Peşin ödenen sigortalar	874.562	896.284
Toplam	82.681.716	52.009.194

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Alınan sipariş avansları	3.380.709	4.948.290
Toplam	3.380.709	4.948.290

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 20.845.767 TL'dir (31 Aralık 2022: 84.355.014 TL).

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren altı aylık dönem içerisinde elden çıkarılan maddi ve maddi olmayan duran varlık olmamıştır (31 Aralık 2022: 8.458.614 TL).

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları içerisinde sınıflandırılan kiralama işlemlerinden kaynaklı varlıkların net defter değeri 4.564.893 TL'dir (31 Aralık 2022: 5.181.582 TL).

1 Ocak - 30 Haziran 2023 tarihleri arasında maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan amortisman gideri 12.770.256 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2022: 12.335.540 TL), kiralama işlemlerinden toplam amortisman gideri 7.011.113 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2022: 2.212.602 TL).

DİPNOT 11 – BORÇLANMALAR

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli banka kredileri	179.367.868	332.821.287
Kira yükümlülükleri	5.270.927	2.452.058
Toplam	184.638.795	335.273.345

(*) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in tamamı kısa vadeli olan kredileri mevcuttur. Kredilerin para birimi Türk Lirası olup ağırlıklı ortalama faiz oranı %23'dür (31 Aralık 2022: %23).

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kira yükümlülükleri	-	416.634
Toplam	-	416.634

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 – BORÇLANMALAR (DEVAMI)

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerine ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Dönem Başı	335.689.979	305.193.580
Kredilerden nakit girişleri	99.908.043	257.145.543
Ödemeler	(255.021.279)	(215.962.048)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(7.910.472)	(14.235.122)
Yeni kiralama sözleşmeleri / sözleşme değişikliklerinin etkisi	2.402.235	(277.973)
Faiz tahakkukları değişimi	9.570.289	3.825.999
Dönem sonu	184.638.795	335.689.979

DİPNOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Müşteri ciro primi karşılıkları	354.630.184	1.780.000
Bilgi işlem hizmet gider karşılığı	3.092.691	-
İşçi davaları karşılığı	1.580.859	1.299.656
Finans hizmet karşılığı	13.896.818	7.239.501
Masraf karşılıkları	15.848.530	5.669.002
İsim hakkı karşılığı	28.943.320	8.237.954
Diğer	6.200.309	735.814
Toplam	424.192.711	24.961.927

(*) 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 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket yönetimi 2023 yılı satışlarına ilişkin 354.630.184 TL (31 Aralık 2022: 1.780.000 TL) tutarında ciro prim faturasının 2023 yılı içerisinde muhasebeleştirileceğini öngörmekte olup hesaplanmış olan bakiyeye ilişkin ciro prim karşılığı muhasebeleştirilmiştir.

b) Alınan teminatlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Alınan teminat mektupları	40.977.000	36.070.016
Toplam	40.977.000	36.070.016

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

c) Verilen teminatlar

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu tümü TL olan Teminat, Rehin, İpotekler (TRİ'ler) aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	58.555.015	53.213.479
-Teminat mektupları	58.555.015	53.213.479
B. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. A ve B maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	58.555.015	53.213.479

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipotek yoktur.

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu teminat, rehin, ipotekler (TRİ'lerin) verildikleri kuruma göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Gümrük Müdürlükleri	30.505.839	26.719.729
İlyasbey Vergi Dairesi	21.824.230	20.615.904
Palgaz Doğalgaz Dağıtım Ticaret Sanayi A.Ş.	4.478.577	4.478.577
Diğer	1.746.369	1.399.269
Toplam	58.555.015	53.213.479

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Personel gelir ve damga vergileri	3.604.899	4.434.968
Sosyal güvenlik kesintileri	6.235.862	3.595.573
Personele borçlar	1.469.850	116.777
Toplam	11.310.611	8.147.318

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İkramiye karşılığı	2.730.000	2.871.165
Birikmiş izin karşılığı	2.015.931	1.333.307
Satış primi karşılığı	3.600.000	4.961.941
Toplam	8.345.931	9.166.413

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	8.930.140	22.319.318
Kıdem teşvik karşılığı	3.526.653	1.457.317
Toplam	12.456.793	23.776.635

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 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 19.982,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

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

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı (%)	2,00%	-0,93%
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	92,08%	90,26%

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL (1 Ocak 2022: 10.848,59 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	22.319.318	14.061.315
Hizmet maliyeti	2.500.059	520.215
Faiz maliyeti	1.178.778	1.423.588
Aktüeryal kayıp	18.386.261	6.632.583
Ödenen tazminatlar (-)	(35.454.276)	(318.383)
30 Haziran	8.930.140	22.319.318

DİPNOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Devreden KDV	4.948.513	62.218.077
Gelir tahakkukları	10.432.934	9.186.131
Diğer	1.271.639	1.581.764
Toplam	16.653.086	72.985.972

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek Vergi ve Fonlar	24.708.380	4.658.717
Hesaplanan KDV	1.750	1.750
Diğer KDV	2.013.547	1.670.154
Diğer	91.422	85.702
Toplam	26.815.099	6.416.323

DİPNOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi sırasıyla 10.994.134 ve 10.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 1.099.413.400 (31 Aralık 2022: 0,01 TL nominal değerde 1.000.000.000) adet hisseden meydana gelmiştir. Şirket'in ödenmiş sermayesine dair enflasyon düzeltme etkisi 34.578.158 TL'dir (31 Aralık 2021: 34.578.158 TL).

	30 Haziran 2023	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2022	Ortaklık payı (%)
Tekyar Teknik Yardım A.Ş.	4.884.948	44,43%	4.884.948	48,85%
Akzo Nobel Decorative Coatings B.V.	4.934.634	44,88%	4.412.451	44,12%
Diğer Ortaklar (Halka açık kısım)	1.174.552	10,68%	702.601	7,03%
Ödenmiş sermaye	10.994.134	100,00%	10.000.000	100,00%
Sermaye düzeltme farkları	34.578.158		34.578.158	
Toplam	45.572.292		44.578.158	

Farklı hisse grupları ve hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekleri 7.864.929 TL'dir (31 Aralık 2022: 7.864.929 TL).

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü/(peşin ödenen vergi ve fonlar) aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem kurumlar vergisi	10.801.426	-
Peşin ödenen vergiler		
Peşin ödenen geçici vergi	(7.937.407)	(843.673)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)	2.864.019	(843.673)

(*) 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 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Cari yıl kurumlar vergisi gideri(-)	(10.801.426)	-	1.757.879	-
Gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	7.155.610	20.420.130	(5.661.983)	19.769.806
Diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	4.596.565	1.326.517	661.027	626.036
Toplam vergi geliri	950.749	21.746.647	(3.243.077)	20.395.842

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.

2023 yılında uygulanan etkin vergi oranı %20 ’dir (2022: %23).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2022: %23).

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

Kurumlar vergisi (devamı)

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. 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 stopajının, 21 Aralık 2021 tarihli ve 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile 21 Aralık 2021 tarihinden geçerli olmak üzere %15’den %10’a düşürülmesine karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25’tir (2022: %20 ve %23)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 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 Haziran 2023	31 Aralık 2022	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	(8.930.140)	(22.319.318)	2.232.535	4.463.864
Yatırım teşvikleri	-	-	19.918.700	15.733.322
Müşterilere verilen rafların giderleşmesi	(8.625.761)	(4.386.371)	2.156.440	877.274
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(3.279.300)	(1.380.559)	819.825	276.112
Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı	(22.411.249)	(4.114.352)	5.602.812	822.870
İsim hakkı ve müşteri sadakat karşılıkları	(28.943.320)	-	7.235.830	-
Kira faturaları karşılığı	(1.224.883)	-	306.221	-
Personel prim karşılığı	(6.330.000)	(7.833.106)	1.582.500	1.566.621
Loyalty puantaj karşılığı	-	(8.237.954)	-	1.647.591
Ar-ge merkezi teşvikleri	-	-	-	-
Dava karşılıkları	(1.580.859)	(1.299.656)	395.215	259.931
Kullanılmamış izin karşılığı	(2.015.931)	(1.333.307)	503.983	266.661
Alacak ve borç reeskontu	-	(3.722.392)	-	744.479
Diğer (Varlık)	(20.182.329)	-	5.045.582	-
Türev araçlar	22.082.819	-	(5.520.705)	-
Maddi duran varlıklar	37.221.605	36.515.252	(9.305.401)	(7.303.050)
TFRS 16 düzeltmesi	(706.034)	8.030.539	176.509	(462.578)
Gelir tahakkukları	8.438.991	2.312.891	(2.109.748)	(1.606.108)
Diğer (Yükümlülük)	22.727	22.739	(5.682)	(4.548)
Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü), net			29.034.616	17.282.441

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Hasılat:				
Yurt içi satışlar	3.294.654.775	1.622.196.423	1.629.858.616	887.254.836
Yurt dışı satışlar	59.862.706	59.860.447	21.649.516	43.660.548
Diğer gelirler	1.403.232	3.638.715	1.403.232	3.638.715
Satış iskontoları	(1.938.259.862)	(780.178.613)	(969.149.950)	(433.243.585)
Hasılat, net	1.417.660.851	905.516.972	683.761.414	501.310.514
Satışların maliyeti:				
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(743.292.902)	(521.621.221)	(351.860.846)	(299.171.828)
Stoklardaki değişim	(88.951.402)	(62.917.705)	(39.620.771)	(32.132.274)
Personel giderleri	(33.304.699)	(17.985.869)	(15.955.729)	(9.046.703)
Genel üretim giderleri	(77.308.887)	(26.688.226)	(26.531.412)	(12.693.765)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(7.286.788)	(6.076.700)	(2.294.967)	(3.818.098)
Satışların maliyeti	(950.144.678)	(635.289.721)	(436.263.725)	(356.862.668)
Brüt kar	467.516.173	270.227.251	247.497.689	144.447.846

DİPNOT 18 - GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Personel giderleri	(14.308.444)	(8.095.722)	(7.063.716)	(3.351.208)
Yazılım danışmanlık giderleri	(5.559.940)	(6.384.254)	(3.460.869)	(6.198.909)
Sigorta giderleri	(2.182.709)	(1.639.714)	(2.141.324)	(98.558)
Danışmanlık giderleri	(2.655.000)	(1.151.168)	(701.014)	(618.564)
Ofis giderleri	(4.158.202)	(105.480)	(4.092.090)	(57.195)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(942.443)	(497.548)	(507.836)	(319.274)
Bakım onarım giderleri	(1.360.073)	(90.110)	(1.287.516)	(42.399)
Araç masrafları	(216.637)	(176.061)	(91.963)	(129.722)
Vergi ve harç giderleri	(14.931.342)	(484.162)	(14.931.342)	(484.162)
Diğer	(6.574.861)	(3.532.156)	(3.923.375)	(2.344.588)
Toplam	(52.889.651)	(22.156.375)	(38.201.045)	(13.644.579)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (DEVAMI)

b) Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Personel giderleri	(53.849.107)	(28.743.689)	(31.526.870)	(13.811.011)
Nakliye giderleri	(76.005.857)	(55.826.020)	(39.508.203)	(35.427.501)
İsim hakkı giderleri	(28.943.320)	(15.930.375)	(9.765.214)	(8.333.187)
Reklam ve satışları teşvik giderleri	(17.655.252)	(17.132.783)	(7.050.542)	(7.779.952)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(11.552.138)	(8.053.755)	(5.619.697)	(5.289.627)
Bakım onarım giderleri	(4.417.464)	(2.519.773)	(2.782.737)	(1.366.298)
Bağış ve bedelsiz ürünler giderleri	(4.547.924)	(1.678.217)	(1.668.193)	(1.229.068)
Araç masrafları	(2.068.908)	(2.033.408)	(908.956)	(1.267.167)
Sigorta giderleri	(307.831)	(471.249)	-	(235.625)
Diğer	(6.343.790)	(6.172.584)	(5.452.544)	(2.873.919)
Toplam	(205.691.591)	(138.561.853)	(104.282.956)	(77.613.355)

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Personel giderleri	(6.363.046)	(875.317)	(3.794.960)	-
Toplam	(6.363.046)	(875.317)	(3.794.960)	-

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(743.292.902)	(521.621.221)	(351.860.846)	(299.171.828)
Stoklardaki değişim	(88.951.402)	(62.917.705)	(39.620.771)	(32.132.274)
Personel giderleri	(107.825.296)	(55.700.597)	(58.341.275)	(26.219.380)
Nakliye giderleri	(76.005.857)	(55.826.020)	(39.508.203)	(35.427.501)
İsim hakkı giderleri	(28.943.320)	(15.930.375)	(9.765.214)	(8.333.187)
Reklam ve satışları teşvik giderleri	(17.655.252)	(17.311.056)	(7.050.542)	(7.958.225)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(19.781.369)	(14.628.003)	(8.422.500)	(9.426.999)
Genel üretim giderleri	(77.308.887)	(26.688.226)	(26.531.412)	(12.693.765)
Bakım onarım giderleri	(5.777.537)	(2.609.883)	(4.070.253)	(1.408.697)
Yazılım danışmanlık giderleri	(5.559.940)	(6.726.907)	(3.460.869)	(6.541.562)
Sigorta giderleri	(2.490.540)	(2.110.962)	(2.141.324)	(334.182)
Araç masrafları	(2.285.545)	(1.547.261)	(1.000.919)	(734.681)
Bağış ve bedelsiz ürünler giderleri	(4.547.924)	(1.702.766)	(1.668.193)	(1.253.617)
Danışmanlık giderleri	(2.655.000)	(1.172.333)	(701.014)	(639.729)
Ofis giderleri	(4.158.202)	(791.775)	(4.092.090)	(743.490)
Vergi ve harç giderleri	(14.931.342)	(598.549)	(14.931.342)	(598.549)
Diğer	(12.918.651)	(8.999.627)	(9.375.919)	(4.502.936)
Toplam	(1.215.088.966)	(796.883.266)	(582.542.686)	(448.120.602)

DİPNOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Kur farkı gelirleri	105.649.707	27.952.653	75.698.734	23.842.406
Konusu kalmayan karşılıklar	-	279.896	31.138	246.757
Diğer	6.764.509	3.913.618	1.304.665	2.015.082
Toplam	112.414.216	32.146.167	77.034.537	26.104.245

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2022
Kur farkı giderleri	(200.794.480)	(29.204.209)	(154.348.349)	(27.460.320)
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(17.739.972)	-	(1.418.436)	3.350.000
İşçi davaları karşılık giderleri	(281.203)	-	(281.203)	-
Diğer	(4.024.579)	(894.825)	(4.000.008)	(222.342)
Toplam	(222.840.234)	(30.099.034)	(160.047.996)	(24.332.662)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in net pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
A. Döviz cinsinden varlıklar	41.871.274	43.060.393
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(445.794.584)	(284.030.018)
Net döviz pozisyonu (A+B)	(403.923.310)	(240.969.625)

	30 Haziran 2023			
	Türk Lirası karşılığı (fonksiyonel Para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	41.830.992	475.078	1.049.776	232
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka)	40.282	150	319	836
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	41.871.274	475.228	1.050.095	1.068
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)	41.871.274	475.228	1.050.095	1.068
10. Ticari Borçlar	(384.411.964)	(8.333.641)	(5.985.648)	-
11. Finansal Yükümlülükler	(65.035.857)	(904.011)	(1.339.353)	(117.448)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	(449.447.821)	(9.237.652)	(7.325.001)	(117.448)
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)	(449.447.821)	(9.237.652)	(7.325.001)	(117.448)
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)	(407.576.547)	(8.762.424)	(6.274.906)	(116.380)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(407.576.547)	(8.762.424)	(6.274.906)	(116.380)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kur riski yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2022			
	Türk Lirası karşılığı (fonksiyonel Para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	32.356.592	211.303	1.399.905	21.549
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka)	10.721.379	184.961	359.037	4.534
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	43.077.971	396.264	1.758.942	26.083
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)	43.077.971	396.264	1.758.942	26.083
10. Ticari Borçlar	(283.586.739)	(7.964.425)	(6.751.878)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(283.586.739)	(7.964.425)	(6.751.878)	-
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)	(283.586.739)	(7.964.425)	(6.751.878)	-
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)	(240.508.768)	(7.568.161)	(4.992.936)	26.083
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(240.508.768)	(7.568.161)	(4.992.936)	26.083

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kur riski yönetimi (Devamı)

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	<u>Kar/(Zarar)</u>		<u>Kar/(Zarar)</u>	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın	paranın	paranın
	değer	değer	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(22.670.250)	22.670.250	(14.151.174)	14.151.174
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	(22.670.250)	22.670.250	(14.151.174)	14.151.174
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(17.703.581)	17.703.581	(9.958.361)	9.958.361
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etki (4+5)	(17.703.581)	17.703.581	(9.958.361)	9.958.361
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(383.823)	383.823	58.658	(58.658)
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz net etki (7+8)	(383.823)	383.823	58.658	(58.658)
Toplam (3+6+9)	(40.757.654)	40.757.654	(24.050.877)	24.050.877

DİPNOT 22 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

15 Temmuz 2023 tarihli resmî gazete yayımlanan, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile, kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e çıkartılmış olup yeni oran 2023 yılı Temmuz ödeme döneminden itibaren geçerlidir. 7 Temmuz 2023 Tarihli ve 32241 Sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararları ile bazı vergi oran ve tutarlarında değişiklikler yapılmış olup %18 olarak uygulanmakta olan genel KDV oranı %20'ye, %8 olarak uygulanmakta olan indirimli KDV oranı ise %10'a yükseltilmiştir. Bu hususlar, TMS 10 "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar" standardı kapsamında raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen bir olay olarak değerlendirilmiş olup tahakkuk eden ve ödenen ek vergi yoktur.