

**MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ
ANONİM ŞİRKETİ**

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ 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

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

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	509.992.344	539.089.850
Ticari Alacaklar		980.443.950	268.436.775
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	20.698.676	21.284.341
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	959.745.274	247.152.434
Diğer Alacaklar		15.686.753	3.744.102
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	15.686.753	3.744.102
Stoklar	8	219.844.098	269.866.427
Peşin Ödenmiş Giderler	9	94.726.722	52.009.194
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	-	843.673
Diğer Dönen Varlıklar	14	14.503.954	72.985.972
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.835.197.821	1.206.975.993
Finansal Yatırımlar		5.000	5.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		1.474.655	1.554.521
Maddi Duran Varlıklar	10	207.057.531	194.643.184
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	6.885.963	5.181.582
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	23.474.635	17.282.441
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		238.897.784	218.666.728
TOPLAM VARLIKLAR		2.074.095.605	1.425.642.721

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	453.081.319	335.273.345
Türev Araçlar	5	11.118.929	149.142
Ticari Borçlar		820.892.285	596.457.241
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	336.774.782	284.451.707
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	484.117.503	312.005.534
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	13.678.385	8.147.318
Diğer Borçlar		20.723	421.680.158
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	-	421.629.589
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	20.723	50.569
Ertelenmiş Gelirler	9	4.190.048	4.948.290
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	2.689.948	-
Kısa vadeli Karşılıklar		410.521.248	34.128.340
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	11.522.340	9.166.413
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	398.998.908	24.961.927
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	11.423.127	6.416.323
ARA TOPLAM		1.727.616.012	1.407.200.157
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.727.616.012	1.407.200.157
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	11	426.567	416.634
Uzun Vadeli Karşılıklar		11.938.313	23.776.635
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	11.938.313	23.776.635
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		12.364.880	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		(24.812.307)	(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)		(45.273.964)	(7.561.749)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		334.114.713	(5.750.705)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.074.095.605	1.425.642.721

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Dipnot					
Hasılat	17	1.962.656.465	1.293.347.413	544.995.614	387.830.441
Satışların Maliyeti (-)	17	(1.331.668.616)	(961.876.148)	(381.523.938)	(326.586.427)
Brüt Kar		630.987.849	331.471.265	163.471.676	61.244.014
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(84.319.795)	(29.577.807)	(31.430.144)	(7.421.432)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(314.300.169)	(198.998.242)	(108.608.578)	(60.436.389)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(9.418.340)	(3.846.894)	(3.055.294)	(2.971.577)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	156.658.283	38.941.332	44.244.067	6.795.165
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20	(251.614.327)	(49.730.238)	(28.774.093)	(19.631.204)
Esas Faaliyet Karı		127.993.501	88.259.416	35.847.634	(22.421.423)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		3.200.000	1.711.869	1.200.000	987.217
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(119.799)	(101.422)	(39.933)	(21.561)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		131.073.702	89.869.863	37.007.701	(21.455.767)
Finansman Gelirleri		83.318.419	4.142.610	-	3.195.168
Finansman Giderleri (-)		(242.482.600)	(148.887.481)	(122.447.794)	(55.056.027)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR		(28.090.479)	(54.875.008)	(85.440.093)	(73.316.626)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri					
Dönem Vergi Gideri/Geliri	16	(18.422.140)	-	(7.620.714)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	16	1.238.655	52.407.946	(5.916.955)	31.987.816
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(45.273.964)	(2.467.062)	(98.977.762)	(41.328.810)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI					
DÖNEM KARI/ZARARI		(45.273.964)	(2.467.062)	(98.977.762)	(41.328.810)
Pay Başına Kazanç					
-Sürdürülen Faaliyetlerden Lot Başına Kazanç		(4,1331)	(0,2467)	(9,1002)	(4,1329)
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/ Kazançları	13	(19.814.158)	(7.292.787)	(1.427.897)	(660.204)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Ertelenmiş Vergi Etkisi	16	4.953.540	1.458.557	356.975	132.040
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		(60.134.582)	(8.301.292)	(100.048.684)	(41.856.974)

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ 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)	-	-	-	(5.834.230)	-	-	(2.467.062)	(8.301.292)
30 Eylül 2022								
İtibarıyla Bakiyeler	10.000.000	34.578.158	43.129	(10.479.853)	7.864.929	(40.723.483)	(2.467.062)	(1.184.182)
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)	-	-	-	(14.860.618)	-	-	(45.273.964)	(60.134.582)
Sermaye Arttırımı	994.134	-	399.005.866	-	-	-	-	400.000.000
30 Eylül 2023								
İtibarıyla Bakiyeler	10.994.134	34.578.158	399.048.995	(24.812.307)	7.864.929	(48.285.232)	(45.273.964)	334.114.713

İlişikteki dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		64.386.807	29.742.949
Dönem Karı		(45.273.964)	(2.467.062)
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		609.156.461	371.472.961
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10	29.670.337	21.218.240
Alacaklarda Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler	6	11.065.896	(141.757)
Stok Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	8	1.382.271	(2.287.867)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		5.683.523	4.294.427
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	12	353.205.387	207.481.226
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		20.831.594	20.445.528
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		242.482.600	169.313.635
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		(83.318.419)	(4.142.610)
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		10.969.787	7.700.085
Vergi Geliri İle İlgili Düzeltmeler	16	17.183.485	(52.407.946)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(446.466.501)	(338.340.283)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış	3	585.665	(4.159.567)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış	6	(723.658.736)	(487.301.496)
Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler	8	48.640.058	26.471.441
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış/Artış		3.628.685	(15.238.361)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Azalış		(67.371)	(1.957.202)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış/ Artış	3	52.323.075	75.314.224
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış	6	172.111.969	68.530.678
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Artış		(29.846)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		117.415.996	30.665.616
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	(37.296.997)	(979.525)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(15.732.192)	56.858
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(28.104.166)	(42.832.935)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(28.104.166)	(42.925.813)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	92.878
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(65.380.147)	33.315.494
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		400.000.000	-
Kredilerden Nakit Girişleri	11	474.267.806	292.066.157
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	11	(346.060.467)	(110.156.384)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış		(421.629.589)	-
Kira Sözleşmesinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	11	(12.793.716)	(3.849.408)
Ödenen Faiz		(242.482.600)	(148.887.481)
Alınan Faiz		83.318.419	4.142.610
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(29.097.506)	20.225.508
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		539.089.850	102.357.988
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		509.992.344	122.583.496

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık ara dönemde Şirket'te ortalama çalışan personel sayısı 215 kişidir (31 Aralık 2022: 244 kişi).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Ekim 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 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile 1 Ocak - 30 Eylül 2023 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara dönemler itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar - kısa vadeli

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili şirketler		
Akzo Nobel Packaging Coatings Ltd. (UK)	10.073.405	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	3.129.842	1.808.207
Vivechrom Greece	220.625	220.625
Akzo Nobel Coatings S.A. (Fas)	81.001	81.001
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20.698.676	21.284.341

İlişkili taraflardan alacaklara istinaden herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

b) İlişkili taraflara ticari borçlar - kısa vadeli

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ortaklar		
Akzo Nobel Decorative Coatings BV	313.617.138	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	2.321.002	3.932.365
Sadolin Paints (Oman) Ltd	3.004.758	-
AkzoNobel Car Refinishes	8.221.048	3.258.737
ICI Paints Ltd.	-	43.593
AkzoNobel Coatings S.A. (Fas)	5.193.663	-
Diğer	2.042.859	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	336.774.782	284.451.707

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Akzo Nobel N.V. (Hollanda) (*)	-	400.000.000
Faiz gideri (**)	-	21.629.589
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	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 ödenmiştir.

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 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Mamul ve ticari mallar satış gelirleri (1)	40.186.027	53.633.128	10.048.763	21.585.294
Hizmet gelirleri (2)	-	55.864	-	55.864
Diğer gelirler (3)	-	4.380.187	-	3.991.345
Sabit kıymet satış geliri	811.252	1.849.069	168.075	-
	40.997.279	59.918.248	10.216.838	25.632.503
Giderler:	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Ticari mal ve hammadde alımı (4)	120.686.623	50.950.575	28.632.017	40.513.271
İsim hakkı gideri (5)	5.094.638	16.074.764	-	6.778.723
Hizmet alımları (6)	6.170.785	-	-	-
Masraf yansıtımları (7)	-	1.205.945	-	297.288
Diğer giderler (8)	-	1.471.506	-	815.231
	131.952.046	69.702.790	28.632.017	48.404.513

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 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 Packaging İngiltere ve Akzonobel Decorative Coatin' şirketlerine ilişkin kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.
- (4) Akzo Nobel Yunanistan, Türkiye ve Hollanda'dan alınan ticari mal ve hammadde bedellerinden oluşmaktadır.
- (5) Akzo Nobel Coatings Hollanda tarafından yansıtılan isim hakkı giderinden oluşmaktadır.
- (6) Akzo Nobel Hollanda'dan alınan sabit kıymet alımlarından oluşmaktadır.
- (7) Akzo Nobel Dubai, Hollanda ve Yunanistan tarafından yapılan personel masraf yansıtımlarıdır.
- (8) Akzo Nobel Yunanistan, Dubai ve Türkiye şirketlerine ilişkin kur farkı giderlerinden oluşmaktadır.

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dönemde, yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret ve menfaatler toplamı 6.396.339 TL olup bu tutarın tamamı ödenen ücretlerden oluşmaktadır (30 Eylül 2022: 3.663.905 TL).

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kasa	125.962	54.709
Vadeli mevduatlar	50.000.000	210.667.418
Vadesiz mevduatlar	459.866.382	326.375.723
Tahsildeki çekler	-	1.992.000
Toplam	509.992.344	539.089.850

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

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

	30 Eylül 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	50.000.000	25	200.000.000	25-27
Toplam	50.000.000		210.667.418	

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2023</u>		<u>31 Aralık 2022</u>	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Vadeli döviz işlemleri	-	11.118.929	-	149.142
	-	11.118.929	-	149.142

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

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

	<u>30 Eylül 2023</u>	<u>31 Aralık 2022</u>
Ticari alacaklar	913.527.997	238.738.203
Vadeli çekler	46.217.277	8.414.231
Değer düşüklüğüne uğramış ticari alacaklar	24.237.875	13.171.979
Ticari alacaklar, brüt	983.983.149	260.324.413
Eksi: Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı	(24.237.875)	(13.171.979)
Ticari alacaklar, net	959.745.274	247.152.434

Şirket, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden 38.141.598 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2022: 36.070.016 TL).

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

	<u>30 Eylül 2023</u>	<u>30 Eylül 2022</u>
Açılış bakiyesi	(13.171.979)	(12.009.554)
Dönem içerisinde ilave ayrılan karşılık	(11.103.493)	-
Geri çevrilen/tahsil edilen şüpheli alacaklar	37.597	141.757
Kapanış bakiyesi	(24.237.875)	(11.867.797)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	484.117.503	312.005.534
Ticari borçlar, net	484.117.503	312.005.534

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

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	240.792	1.379.154
KDV ve diğer vergi alacakları	15.188.451	1.975.845
Diğer	257.510	389.103
Toplam	15.686.753	3.744.102

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Diğer borçlar	20.723	50.569
Toplam	20.723	50.569

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

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

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

DİPNOT 8 - STOKLAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	108.871.908	114.321.271
Yarı mamuller	30.809.717	23.376.300
Mamuller	64.728.362	101.245.530
Ticari mallar	18.196.941	28.465.885
Yoldaki mallar	-	3.838.000
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.762.830)	(1.380.559)
Toplam	219.844.098	269.866.427

30 Eylül 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	1.382.271	1.006.082
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(3.293.949)
30 Eylül	2.762.830	3.348.815

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Verilen sipariş avansları	75.954.690	40.904.212
Peşin ödenen reklam ve pazarlama giderleri	17.907.458	10.208.698
Peşin ödenen sigortalar	864.574	896.284
Toplam	94.726.722	52.009.194

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Alınan sipariş avansları	4.190.048	4.948.290
Toplam	4.190.048	4.948.290

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 28.104.166 TL'dir (31 Aralık 2022: 84.355.014 TL).

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

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları içerisinde sınıflandırılan kiralama işlemlerinden kaynaklı varlıkların net defter değeri 6.885.963 TL'dir (31 Aralık 2022: 5.181.582 TL).

1 Ocak - 30 Eylül 2023 tarihleri arasında maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan amortisman gideri 19.213.434 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2022: 20.628.030 TL), kiralama işlemlerinden toplam amortisman gideri 10.546.903 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2022: 3.318.903 TL).

DİPNOT 11 – BORÇLANMALAR

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli banka kredileri	448.234.910	332.821.287
Kira yükümlülükleri	4.846.409	2.452.058
Toplam	453.081.319	335.273.345

(*) 30 Eylül 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 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kira yükümlülükleri	426.567	416.634
Toplam	426.567	416.634

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerine ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dönem Başı	335.689.979	305.193.580
Kredilerden nakit girişleri	474.267.806	257.145.543
Ödemeler	(346.060.467)	(215.962.048)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(12.793.716)	(14.235.122)
Yeni kiralama sözleşmeleri / sözleşme değişikliklerinin etkisi	2.404.284	(277.973)
Faiz tahakkukları değişimi	-	3.825.999
Dönem sonu	453.507.886	335.689.979

DİPNOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Müşteri ciro primi karşılıkları	354.985.387	1.780.000
Bilgi işlem hizmet gider karşılığı	4.639.036	-
İşçi davaları karşılığı	543.727	1.299.656
Finans hizmet karşılığı	8.452.078	7.239.501
Masraf karşılıkları	14.617.277	5.669.002
İsim hakkı karşılığı	15.239.727	8.237.954
Diğer	521.676	735.814
Toplam	398.998.908	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 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket yönetimi 2023 yılı satışlarına ilişkin 354.985.387 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 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Alınan teminat mektupları	38.141.598	36.070.016
Toplam	38.141.598	36.070.016

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

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

	30 Eylül 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 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipotek yoktur.

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

	30 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Personel gelir ve damga vergileri	4.780.324	4.434.968
Sosyal güvenlik kesintileri	7.594.793	3.595.573
Personele borçlar	1.303.268	116.777
Toplam	13.678.385	8.147.318

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İkramiye karşılığı	4.095.000	2.871.165
Birikmiş izin karşılığı	2.027.340	1.333.307
Satış primi karşılığı	5.400.000	4.961.941
Toplam	11.522.340	9.166.413

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	8.164.071	22.319.318
Kıdem teşvik karşılığı	3.774.242	1.457.317
Toplam	11.938.313	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 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı (%)	2,00%	-0,93%
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	90,84%	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 dokuz 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	2.249.939	779.341
Faiz maliyeti	1.077.657	2.135.280
Aktüeryal kayıp	19.814.154	7.292.787
Ödenen tazminatlar (-)	(37.296.997)	(979.525)
30 Eylül	8.164.071	23.289.198

DİPNOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Devreden KDV	5.388.736	62.218.077
Gelir tahakkukları	8.570.347	9.186.131
Diğer	544.871	1.581.764
Toplam	14.503.954	72.985.972

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek Vergi ve Fonlar	9.125.411	4.658.717
Hesaplanan KDV	1.750	1.750
Diğer KDV	2.155.057	1.670.154
Diğer	140.909	85.702
Toplam	11.423.127	6.416.323

DİPNOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Eylül 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 2022: 34.578.158 TL).

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem kurumlar vergisi	18.422.140	-
Peşin ödenen vergiler		
Peşin ödenen geçici vergi	(15.732.192)	(843.673)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)	2.689.948	(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 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Cari yıl kurumlar vergisi gideri(-)	(18.422.140)	-	(7.620.714)	-
Gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	1.238.655	52.407.946	(5.916.955)	31.987.816
Diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	4.953.540	1.458.557	356.975	132.040
Toplam vergi geliri	(12.229.945)	53.866.503	(13.180.694)	32.119.856

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 %25 ’tir (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 %25 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 2023	31 Aralık 2022	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	(8.164.071)	(22.319.318)	2.041.018	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	(2.762.830)	(1.380.559)	690.708	276.112
Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı	(15.751.359)	(4.114.352)	3.937.840	822.870
İsim hakkı ve müşteri sadakat karşılıkları	15.239.727	-	(3.809.932)	-
Kira faturaları karşılığı	(1.224.883)	-	306.221	-
Personel prim karşılığı	(9.495.000)	(7.833.106)	2.373.750	1.566.621
Loyalty puantaj karşılığı	-	(8.237.954)	-	1.647.591
Dava karşılıkları	(543.727)	(1.299.656)	135.932	259.931
Kullanılmamış izin karşılığı	(2.027.340)	(1.333.307)	506.835	266.661
Alacak ve borç reeskontu	-	(3.722.392)	-	744.479
Türev araçlar	(11.118.929)	-	2.779.732	-
Maddi duran varlıklar	37.566.785	36.515.252	(9.391.696)	(7.303.050)
TFRS 16 düzeltmesi	1.612.987	8.030.539	(403.247)	(462.578)
Gelir/ gider tahakkukları	(8.952.080)	2.312.891	2.238.020	(1.606.108)
Diğer	22.743	22.739	(5.686)	(4.548)
Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü), net			23.474.635	17.282.441

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Hasılat:				
Yurt içi satışlar	4.379.323.443	2.190.285.637	1.084.668.668	568.089.214
Yurt dışı satışlar	101.841.210	96.649.775	41.978.504	36.789.328
Diğer gelirler	2.313.685	4.788.741	910.453	1.150.026
Satış iskontoları	(2.520.821.873)	(998.376.740)	(582.562.011)	(218.198.127)
Hasılat, net	1.962.656.465	1.293.347.413	544.995.614	387.830.441
Satışların maliyeti:				
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(1.042.255.423)	(746.678.560)	(298.962.521)	(225.057.339)
Stoklardaki değişim	(157.257.668)	(149.515.893)	(68.306.266)	(86.598.188)
Personel giderleri	(43.491.480)	(25.821.485)	(10.186.781)	(7.835.616)
Genel üretim giderleri	(77.728.209)	(31.465.725)	(419.322)	(4.777.499)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(10.935.836)	(8.394.485)	(3.649.048)	(2.317.785)
Satışların maliyeti	(1.331.668.616)	(961.876.148)	(381.523.938)	(326.586.427)
Brüt kar	630.987.849	331.471.265	163.471.676	61.244.014

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

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Personel giderleri	(17.699.603)	(10.094.891)	(3.391.159)	(1.999.169)
Yazılım danışmanlık giderleri	(9.522.729)	(7.339.836)	(3.962.789)	(955.582)
Sigorta giderleri	(2.509.931)	(1.738.272)	(327.222)	(98.558)
Danışmanlık giderleri	(3.069.027)	(4.338.051)	(414.027)	(3.186.883)
Ofis giderleri	(5.596.093)	(227.402)	(1.437.891)	(121.922)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.282.221)	(641.634)	(339.778)	(144.086)
Bakım onarım giderleri	(2.335.188)	(206.806)	(975.115)	(116.696)
Araç masrafları	(348.774)	(296.166)	(132.137)	(120.105)
Vergi ve harç giderleri	(31.208.491)	(547.493)	(16.277.149)	(63.331)
Diğer	(10.747.738)	(4.147.256)	(4.172.877)	(615.100)
Toplam	(84.319.795)	(29.577.807)	(31.430.144)	(7.421.432)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Personel giderleri	(88.062.326)	(44.764.211)	(34.213.219)	(16.020.522)
Nakliye giderleri	(114.534.161)	(78.173.822)	(38.528.304)	(22.347.802)
İsim hakkı giderleri	(38.464.003)	(24.696.115)	(9.520.683)	(8.765.740)
Reklam ve satışları teşvik giderleri	(28.150.997)	(19.238.490)	(10.495.745)	(2.105.707)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(17.452.280)	(12.085.323)	(5.900.142)	(4.031.568)
Bakım onarım giderleri	(8.108.397)	(4.108.212)	(3.690.933)	(1.588.439)
Bağış ve bedelsiz ürünler giderleri	(6.404.637)	(2.664.832)	(1.856.713)	(986.615)
Araç masrafları	(3.673.529)	(3.291.945)	(1.604.621)	(1.258.537)
Sigorta giderleri	(1.352.831)	(706.872)	(1.045.000)	(235.623)
Diğer	(8.097.008)	(9.268.420)	(1.753.218)	(3.095.836)
Toplam	(314.300.169)	(198.998.242)	(108.608.578)	(60.436.389)

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Personel giderleri	(9.418.340)	(3.846.894)	(3.055.294)	(2.971.577)
Toplam	(9.418.340)	(3.846.894)	(3.055.294)	(2.971.577)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(1.042.255.423)	(746.678.560)	(298.962.521)	(225.057.339)
Stoklardaki değişim	(157.257.668)	(149.515.893)	(68.306.266)	(86.598.188)
Personel giderleri	(158.671.749)	(84.527.481)	(50.846.453)	(28.826.884)
Nakliye giderleri	(114.534.161)	(78.173.822)	(38.528.304)	(22.347.802)
İsim hakkı giderleri	(38.464.003)	(24.696.115)	(9.520.683)	(8.765.740)
Reklam ve satışları teşvik giderleri	(28.150.997)	(19.238.490)	(10.495.745)	(1.927.434)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(29.670.337)	(21.121.442)	(9.888.968)	(6.493.439)
Genel üretim giderleri	(77.728.209)	(31.465.725)	(419.322)	(4.777.499)
Bakım onarım giderleri	(10.443.585)	(4.315.018)	(4.666.048)	(1.705.135)
Yazılım danışmanlık giderleri	(9.522.729)	(7.469.656)	(3.962.789)	(742.749)
Sigorta giderleri	(3.862.762)	(2.445.143)	(1.372.222)	(334.181)
Araç masrafları	(4.022.303)	(3.588.111)	(1.736.758)	(1.378.642)
Bağış ve bedelsiz ürünler giderleri	(6.404.637)	(2.708.017)	(1.856.713)	(1.005.251)
Danışmanlık giderleri	(3.069.027)	(4.365.012)	(414.027)	(3.192.679)
Ofis giderleri	(5.596.093)	(1.227.328)	(1.437.891)	(435.553)
Vergi ve harç giderleri	(31.208.491)	(666.399)	(16.277.149)	(67.850)
Diğer	(18.844.746)	(12.096.879)	(5.926.095)	(3.759.460)
Toplam	(1.739.706.920)	(1.194.299.091)	(524.617.954)	(397.415.825)

DİPNOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Kur farkı gelirleri	146.995.179	32.337.621	38.736.144	4.384.968
Konusu kalmayan karşılıklar	755.929	337.180	755.929	57.284
Diğer	8.907.175	6.266.531	4.751.994	2.352.913
Toplam	156.658.283	38.941.332	44.244.067	6.795.165

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Kur farkı giderleri	(240.509.483)	(47.941.613)	(39.715.003)	(18.737.404)
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(11.065.896)	-	6.674.076	-
İşçi davaları karşılık giderleri	-	-	281.203	-
Diğer	(38.948)	(1.788.625)	3.985.631	(893.800)
Toplam	(251.614.327)	(49.730.238)	(28.774.093)	(19.631.204)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
A. Döviz cinsinden varlıklar	17.909.236	43.077.971
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(312.463.357)	(283.586.739)
Net döviz pozisyonu (A+B)	(294.554.121)	(240.508.768)

	30 Eylül 2023				
	Türk Lirası karşılığı (fonksiyonel Para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Çin Yuanı
1. Ticari Alacaklar	17.801.978	602.180	21.066	21.048	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka	107.258	1.150	1.646	836	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	17.909.236	603.330	22.712	21.884	-
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)	17.909.236	603.330	22.712	21.884	-
10. Ticari Borçlar	(275.072.532)	(4.841.529)	(4.735.019)	(136.116)	(10.049.920)
11. Finansal Yükümlülükler	(37.390.825)	(1.052.430)	(160.065)	(115.038)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(312.463.357)	(5.893.959)	(4.895.084)	(251.154)	(10.049.920)
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)	(312.463.357)	(5.893.959)	(4.895.084)	(251.154)	(10.049.920)
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)	(294.554.121)	(5.290.629)	(4.872.372)	(229.270)	(10.049.920)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(294.554.121)	(5.290.629)	(4.872.372)	(229.270)	(10.049.920)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

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

	30 Eylül 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	(14.483.996)	14.483.996	(14.151.174)	14.151.174
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	(14.483.996)	14.483.996	(14.151.174)	14.151.174
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(14.144.740)	14.144.740	(9.958.361)	9.958.361
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etki (4+5)	(14.144.740)	14.144.740	(9.958.361)	9.958.361
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(767.633)	767.633	58.658	(58.658)
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz net etki (7+8)	(767.633)	767.633	58.658	(58.658)
Toplam (3+6+9)	(29.396.369)	29.396.369	(24.050.877)	24.050.877

DİPNOT 22 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.