

**MARSHALL BOYA VE VERNİK
SANAYİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023
DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-55

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Marshall Boya ve Vernik Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın Kaydedilmesi	
Şirket hasılatının büyük bir bölümünü yetkili bayilerine, yapı marketlere, perakende ve inşaat firmalarına boya ve diğer kimyevi madde ürünlerinin satışından elde etmektedir. Hasılat, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" Standardı uyarınca Şirket'in performans yükümlülüklerinin gerçekleşmesi ve buna bağlı olarak ürün ve hizmetler üzerindeki kontrolün alıcıya devredilmesi sonucunda finansal tablolara alınmaktadır. Hasılatın, Şirket'in performans değerlendirmesi açısından önemli bir ölçüm kriteri olması, niteliği gereği ilgili olduğu dönemde ve doğru tutarda muhasebeleştirilmemiş olma riski bulunması nedeniyle hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları Dipnot 2.4 ve 18'de sunulmuştur.	Hasılatın kaydedilmesine ilişkin denetim çalışmalarımız kapsamında uygulanan denetim prosedürlerimiz aşağıda belirtilmiştir: • Yönetimin hasılatı tam ve doğru dönemde finansal tablolara yansıtıp yansıtmadığını test etmek amacıyla hasılatın muhasebeleştirilme sürecine ilişkin kontrollerin tasarım ve uygulaması gözlemlenmiştir. • Hasılat analitik olarak test edilmiştir. • Maddi doğrulama testlerinde faturalanmış ürünlere ilişkin kontrolün alıcıya devredilip edilmediği ve finansal tablolara tam ve doğru olarak kaydedilip kaydedilmediği değerlendirilmiştir. • Satış faturalarının örneklem yöntemiyle detay testi yapılmıştır. • Alacakların tahsil edilebilir nitelikte olduğunun güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi amacıyla bilanço tarihi sonrası tahsilatlar denetlenmiştir. • Hasılatın kayıtlara alınmasına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu dipnotlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği TFRS'ler açısından değerlendirilmiştir. Hasılatın kaydedilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları sonucunda önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Kilit denetim konusu	Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri
TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Uygulaması	
Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası'nın 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesinden dolayı Şirket, finansal tablolarını hazırlarken TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı'nı ("TMS 29") uygulamaya başlamıştır. TMS 29'a uygun olarak Şirket, enflasyona duyarlı finansal tablolarını hazırlamak için Türkiye Tüketici Fiyat Endeksini kullanmıştır. TMS 29'un uygulanması finansal tablolarda yaygın ve tutarsal olarak önemli etkiye sahiptir. Finansal tabloların güncel satın alım gücüne göre hazırlanması, doğru sonuçların elde edilmesi için karmaşık prosedür ve işlemleri gerektirmektedir. Finansal durum tablosundaki birçok hesabın ve cari dönem işlemlerinin yeniden düzenlenmesinde kullanılan tahminlerin varlığı, hesaplamaadaki karmaşıklık ve yeniden düzenlemede kullanılan verilerin eksik veya hatalı olma riski nedeniyle, TMS 29'un uygulanması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Enflasyon muhasebesi düzeltmesinde kullanılan prensipler Dipnot 2.1'de açıklanmıştır.	TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı'nın uygulamasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Şirket'in güncel süreçleri ve muhasebe politikaları yönetimle görüşülmüş, TMS 29'un uygulanması sırasında yönetim tarafından dikkate alınan prensipler, tasarlanan ve uygulanan kontroller anlaşılmış ve değerlendirilmiştir. - TMS 29 uygulaması kapsamında yapılan hesaplamalarda kullanılan genel fiyat endeksi oranları, Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayılar ile kontrol edilmiştir. - Parasal ve parasal olmayan kalemlerin doğru belirlenip belirlenmediği kontrol edilmiştir. - Finansal durum tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun ve nakit akış tablosunun yeniden düzenlenmesinde enflasyon etkilerine yönelik hesaplamaların matematiksel doğruluğu test edilmiştir. - TMS 29'un uygulanmasının finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamalarının TFRS'lere göre yeterliliği değerlendirilmiştir. TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" uygulamasına ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4) Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 1 Mart 2023 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

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

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

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

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

SPK düzenlemeleri çerçevesinde de kabul edilen BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 6 Mayıs 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Taceddin Yazar'dır.

İstanbul,
6 Mayıs 2024

**BDO Denet Bağımsız Denetim
ve Danışmanlık A.Ş.**

Member, BDO International Network



Taceddin YAZAR, SMMM
Sorumlu Denetçi

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	615.136.747	888.274.519
Ticari Alacaklar		234.276.571	442.311.327
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	58.409.697	35.070.847
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	175.866.874	407.240.480
Diğer Alacaklar		40.610.701	6.252.239
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	40.610.701	6.252.239
Stoklar	8	323.266.583	464.817.253
Peşin ödenmiş giderler	9	73.433.659	87.252.148
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	13.684.237	1.390.145
Diğer Dönen Varlıklar	15	97.649.604	120.261.176
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.398.058.102	2.010.558.807
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		81.652	81.652
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	20.200.902	22.545.694
Maddi Duran Varlıklar	12	709.719.456	724.170.334
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	1.472.865	8.537.848
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	28.816.991	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		760.291.866	755.335.528
TOPLAM VARLIKLAR		2.158.349.968	2.765.894.335

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	367.074.544	552.439.949
Türev araçlardan borçlar	5	66.167	245.746
Ticari Borçlar		914.852.731	982.800.490
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	429.700.173	468.699.611
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	485.152.558	514.100.879
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	17.401.472	13.424.580
Diğer Borçlar		1.141.170	694.815.044
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	-	694.731.723
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	1.141.170	83.321
Ertelenmiş gelirler	9	-	8.153.446
Kısa vadeli Karşılıklar		29.004.197	56.233.069
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	14.797.855	15.103.774
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	14.206.342	41.129.295
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	12.227.093	10.572.403
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.341.767.374	2.318.684.727
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	10	78.380	686.500
Uzun Vadeli Karşılıklar		42.073.865	39.177.475
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	42.073.865	39.177.475
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	-	60.932.352
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		42.152.245	100.796.327
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	16	10.994.134	10.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	16	716.993.075	716.498.586
Paylara İlişkin Primler		598.461.737	794.842
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(34.258.277)	(8.742.954)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	116.528.619	116.528.619
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(488.665.812)	(452.767.988)
Net Dönem Karı / (Zararı)		(145.623.127)	(35.897.824)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		774.430.349	346.413.281
TOPLAM KAYNAKLAR		2.158.349.968	2.765.894.335

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.**31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
Hasılat	18	3.114.154.323	3.144.525.915
Satışların Maliyeti (-)	18	(2.131.287.977)	(2.247.373.750)
Brüt Kar		982.866.346	897.152.165
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(145.078.246)	(150.141.505)
Pazarlama Giderleri (-)	19	(566.113.698)	(502.331.275)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	19	(16.300.577)	(16.043.051)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	241.173.166	334.058.529
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	(393.252.007)	(366.756.739)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		103.294.984	195.938.124
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	4.959.739	3.599.952
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	22	(2.344.792)	(2.344.792)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		105.909.931	197.193.284
Finansman Gelirleri	23	149.266.861	29.614.533
Finansman Giderleri (-)	23	(425.093.793)	(389.978.086)
Parasal Kazanç/Kayıp		(54.902.406)	135.340.107
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(224.819.407)	(27.830.162)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		79.196.280	(8.067.662)
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	17	(2.047.955)	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	17	81.244.235	(8.067.662)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(145.623.127)	(35.897.824)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)			
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(145.623.127)	(35.897.824)
Pay Başına Kazanç			
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	24	(13,3547)	(3,5898)
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/ Kazançları	14	(34.020.431)	(10.928.696)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			
Ertelenmiş Vergi Etkisi	17	8.505.108	2.185.742
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		(171.138.450)	(44.640.778)

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler (Iskontolar)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç Fonu		Geçmiş Yıllar Karları	Net dönem Karı/(Zararı)	
1 Ocak 2022								
İtibarıyla Bakiyeler	10.000.000	716.498.586	794.842	-	116.528.619	(452.767.988)	-	391.054.059
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	(8.742.954)	-	-	(35.897.824)	(44.640.778)
31 Aralık 2022								
İtibarıyla Bakiyeler	10.000.000	716.498.586	794.842	(8.742.954)	116.528.619	(452.767.988)	(35.897.824)	346.413.281
1 Ocak 2023								
İtibarıyla Bakiyeler	10.000.000	716.498.586	794.842	(8.742.954)	116.528.619	(452.767.988)	(35.897.824)	346.413.281
Transferler	-	-	-	-	-	(35.897.824)	35.897.824	-
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	-	-	-	(25.515.323)	-	-	(145.623.127)	(171.138.450)
Sermaye Arttırımı	994.134	494.489	597.666.895	-	-	-	-	599.155.518
31 Aralık 2023								
İtibarıyla Bakiyeler	10.994.134	716.993.075	598.461.737	(34.258.277)	116.528.619	(488.665.812)	(145.623.127)	774.430.349

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.**31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022
	Dipnot		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		521.343.588	434.308.525
Dönem Karı		(145.623.127)	(35.897.824)
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		298.116.382	512.403.995
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11,12	108.909.008	107.680.477
Alacaklarda Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler	6	660.298	3.146.367
Stok Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	8	3.480.076	(7.012.942)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		15.632.452	1.377.209
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13	(1.444.880)	(5.644.667)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		(25.478.073)	20.455.256
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	23	425.093.793	396.282.298
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	23	(149.200.694)	(29.614.533)
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(179.579)	18.214.517
Vergi Geliri İle İlgili Düzeltmeler	17	(79.196.280)	8.067.581
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar)	22	(159.739)	(547.568)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		415.797.915	(40.672.847)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış	3	(37.125.356)	(11.729.641)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış	6	70.625.262	(177.051.495)
Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler	8	138.070.594	392.476.842
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış/Artış		(82.507.068)	(24.355.446)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Azalış		335.097.635	45.721.886
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış/ Artış		150.879.719	167.712.600
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış	3	173.147.024	50.824.140
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Artış	6	1.090.603	83.319
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)		(333.480.498)	(484.355.052)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		568.291.170	435.833.324
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(32.605.535)	(524.609)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	17	(14.342.047)	(1.000.190)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(89.774.751)	(104.379.233)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(92.415.480)	(104.379.233)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	2.640.729	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(355.521.941)	420.249.564
Kredilerden Nakit Girişleri	10	639.056.183	423.706.424
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	10	(610.616.661)	(355.847.145)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış	3	(694.731.723)	694.731.723
Kira Sözleşmesinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	10	(11.997.670)	(15.872.859)
Ödenen Faiz	23	(425.093.793)	(356.083.112)
Alınan Faiz	23	149.200.694	29.614.533
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		598.661.029	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(349.184.668)	(138.958.750)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(273.137.772)	611.220.106
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	888.274.519	277.054.413
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	615.136.747	888.274.519

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren dönemde Şirket'de çalışan personel sayısı 249 kişidir (31 Aralık 2022: 244 kişi).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Mayıs 2024 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

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

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

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

2.1.2 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.1.3. Netleştirme/mahsup

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Finansal Tabloların Yüksek Enflasyonlu Dönemde Yeniden Düzenlenmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı duyuru ile ve Sermaye Piyasası Kurumu (SPK)'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlayan ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı hükümlerini uygulayarak hazırlamasına karar verilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihli finansal tabloları, TMS 29-Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'ya ("TMS 29") göre geçerli para biriminin genel satın alma gücündeki değişikliklere göre yeniden düzenlenmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para biriminde hazırlanan finansal tabloların finansal durum tablosu tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden hazırlanmasını ve önceki dönem finansal tablolarının aynı şekilde yeniden düzenlenmesini gerektirir.

Bu nedenle, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihli finansal tabloları, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre yeniden düzenlenerek sunulmuştur.

TMS 29'un uygulanmasını zorunlu kılan özelliklerden biri, kümülatif üç yıllık enflasyon oranının %100'e yaklaşması veya aşmasıdır. Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından açıklanan Türkiye Geneli Tüketici Fiyatları Endeksi ("TÜFE") baz alındığında, Türkiye'de kümülatif üç yıllık enflasyon oranı 31 Aralık 2023 itibarıyla %268,3'e ulaşmıştır. Bununla birlikte, TMS 29, %100 oranını yüksek enflasyonun ortaya çıktığı mutlak oran olarak belirlemez ve finansal tabloların TMS 29'a göre yeniden düzenlenmesinin gerekli olup olmadığı muhakeme konusudur. Ayrıca, yüksek enflasyon, bir ülkenin ekonomik ortamının özellikleri ile de belirlenir.

Aşağıdaki tablo, son üç yıldaki ve 31 Aralık 2023 itibarıyla TÜFE'nin gelişimini göstermektedir:

	2023	2022	2021
Yıllık Endeks	1.859,38	1.128,45	686,95
Yıllık Enflasyon	%64,77	%64,3	%36,1
Kümülatif Enflasyon (2021'den itibaren)	%268	%156,2	%55,9
Düzeltilme katsayısı	1,0000	1,64773	2,70672

Enflasyon döneminde, parasal varlıkları parasal yükümlülüklerinden fazla olan bir işletme satın alma gücünü kaybederken, parasal yükümlülükleri parasal varlıklarından fazla olan bir işletme, varlık ve yükümlülükleri bir fiyat düzeyine bağlı olmadığı ölçüde satın alma gücü kazanır. Net parasal pozisyon üzerinden oluşan kazanç veya kayıp, kar veya zarar tablosunda parasal kazanç (kayıp) kalemi olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, enflasyon düzeltmesi raporlamasının etkisini 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla cari ölçüm birimi cinsinden yansıtabilecek şekilde parasal olmayan tüm kalemleri yeniden düzenlemiştir. Parasal kalemler 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla cari ölçüm birimi cinsinden ifade edildiğinden yeniden düzenlenmemiştir.

**31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

31 Aralık 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 bulunmamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemten 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 muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir. Değişikliğin uygulanmasında, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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 bulunmamaktadır.

b) 31 Aralık 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 uygulanmasında, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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 uygulanmasında, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b) 31 Aralık 2023 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı):

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 uygulanmasında, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket, 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Stoklar

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

Hasılatın kaydedilmesi

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

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

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

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

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

Şirket, satış yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

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

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirilmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

**31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklar

Varlıklarda değer düşüklüğü

Sınıflandırma ve ölçüm

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

a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir. Bunlarla birlikte ticari alacaklar içerisinde yer alan, kabili rücu faktoring işlemleri kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil edilen ticari alacaklar, söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski devredilmediğinden itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Şirket'in geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır.

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen varlıklar

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

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

**31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Sınıflandırma ve ölçüm(devamı)

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen varlıklar(devamı)

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

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

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Türev olmayan finansal araçlar

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

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

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

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

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

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

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kur değişiminin etkileri

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

Pay başına kazanç

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

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

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

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

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

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmez, sadece dipnotlarda açıklanır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

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

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri binalardan oluşmaktadır.

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Cari dönem vergi yükümlülüğü

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Dönem cari vergi gideri ve ertelenmiş vergi gelir/gideri

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

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

Vergi varlık ve yükümlülüklerinde netleştirme

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

Çalışanlara sağlanan faydalar/Kıdem tazminatları

Kıdem tazminatları

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

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

Kıdemli işçiliği teşvik primi

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

Nakit akış tablosu

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı

Şirket - kiracı olarak

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

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

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

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

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

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı (devamı)

Şirket - kiracı olarak (devamı)

Kullanım hakkı varlığı

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

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

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

Kira yükümlülüğü

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

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

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

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

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı (devamı)

Şirket - kiracı olarak (devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

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

Değişken kira ödemeleri

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

Kolaylaştırıcı uygulamalar

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

Şirket - kiralayan olarak

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

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Ertelenmiş vergiler

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

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

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

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Stok değer düşüklüğü

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

Alacak değer düşüklüğü

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile 1 Ocak - 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar - kısa vadeli

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili şirketler		
Akzo Nobel Packaging Coatings Ltd. (UK)	15.558.466	1.301.259
Akzo Nobel N.V. (Hollanda)	13.342.662	16.933.835
Akzo Nobel Sourcing B.V.	21.448.136	-
Akzo Nobel International Coatings	272.183	13.359.319
International Paint Pazarlama Ltd. Şti. (Türkiye)	2.488.042	2.979.437
Vivechrom Greece	117.266	363.530
Akzo Nobel Coatings S.A. (Fas)	116.921	133.467
Akzo Nobel Decorative Coatings Hollanda	5.064.416	-
Akzo Nobel Kemipol Sanayi ve Tic. A.Ş. (Türkiye)	1.605	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	58.409.697	35.070.847

İlişkili taraflardan alacaklara istinaden herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

b) İlişkili taraflara ticari borçlar kısa vadeli

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ortaklar		
Akzo Nobel Decorative Coatings BV	294.617.166	432.509.980
İlişkili şirketler		
Vivechrom Greece	-	10.357.021
Akzo Nobel Coatings International	108.740.322	-
Akzo Nobel N.V. (Hollanda)	13.496.164	13.911.786
Akzo Nobel UAE Paints LLC	2.974.958	6.479.476
Akzo Nobel Car Refinishes	9.827.969	5.369.519
ICI Paints Ltd.	43.594	71.829
İlişkili taraflara ticari borçlar	429.700.173	468.699.611

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflara diğer borçlar kısa vadeli

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Akzo Nobel N.V. Hollanda (*)	-	659.092.000
Faiz gideri (**)	-	35.639.723
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	694.731.723

(*) Şirket, 07.10.2023 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 imzalamıştır. Bu anlaşma kapsamında borcun vade başlangıcı 7 Ekim 2023 ve vade sonu ise 7 Nisan 2023 tarihi olarak belirlenmiştir. Söz konusu borç karşılığında yıllık %25,50 oranı üzerinden hesaplanacak faiz anapara ile birlikte vade sonunda ödenecektir.

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

d) İlişkili taraflardan gelirler ve giderler

Gelirler:	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Mamul ve ticari mallar satış gelirleri (1)	54.062.183	135.802.071
Hizmet gelirleri (2)	14.118.607	1.661.878
Diğer gelirler (3)	-	8.511.009
	68.180.790	145.974.958
Giderler:	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Ticari mal ve hammadde alımı (4)	173.614.847	149.020.526
İsim hakkı gideri (5)	3.438.881	47.924.420
Bilgi teknolojileri hizmet gideri (6)	-	8.757.446
Hizmet alımları (6)	6.170.785	10.506.825
Masraf yansıtımları (7)	-	2.166.531
	183.224.513	218.375.748

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönemde, yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret ve menfaatler toplamı 11.529.421 TL olup bu tutarın tamamı ödenen ücret ve ikramiyelerden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 7.689.616 TL).

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	120.594	90.146
Vadeli mevduatlar	50.000.000	347.123.025
Vadesiz mevduatlar	565.016.153	537.779.069
Tahsildeki çekler	-	3.282.279
Toplam	615.136.747	888.274.519

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

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)
Avro	-	-	11.763.551	0,5
ABD Doları ("Dolar")	-	-	5.678.589	1.25-1.75
GBP	-	-	134.885	0,5
TL	50.000.000	37	329.546.000	25-27
Toplam	50.000.000		347.123.025	

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 – TÜREV ARAÇLAR

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

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Vadeli döviz işlemleri	-	(66.167)		(245.746)
Net varlık/(yükümlülük)	-	(66.167)	-	(245.746)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	159.814.121	393.376.099
Vadeli çekler	16.052.753	13.864.381
Değer düşüklüğüne uğramış ticari alacaklar	13.832.277	21.703.865
Ticari alacaklar, brüt	189.699.151	428.944.345
Eksi: Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı	(13.832.277)	(21.703.865)
Ticari alacaklar, net	175.866.874	407.240.480

Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden 44.469.938 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2022: 59.433.647 TL).

Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığının 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(21.703.865)	(19.728.094)
Dönem içerisindeki artış	(660.298)	(3.804.745)
Geri çevrilen/tahsil edilen şüpheli alacaklar	-	658.378
Parasal kazanç /(kayıp)	8.531.886	1.170.596
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	(13.832.277)	(21.703.865)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari borçlar

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	485.152.558	514.100.879
Ticari borçlar, net	485.152.558	514.100.879

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

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	471.724	2.355.443
KDV ve diğer vergi alacakları	39.086.432	3.255.659
Diğer	1.052.545	641.137
Toplam	40.610.701	6.252.239

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer borçlar	1.141.170	83.321
Toplam	1.141.170	83.321

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 – STOKLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	94.416.110	190.599.011
Yarı mamuller	31.492.613	41.518.756
Mamuller	159.848.701	179.822.656
Ticari mallar	42.369.794	48.827.630
Yoldaki mallar	-	6.323.988
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.860.635)	(2.274.788)
Toplam	323.266.583	464.817.253

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sone eren yıllara ait stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	2.274.788	15.256.955
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.480.076	580.572
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(7.593.514)
Parasal kazanç /(kayıp)	(894.229)	(5.969.225)
31 Aralık	4.860.635	2.274.788

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, net gerçekleşebilir değerlerinden muhasebeleştirilmesi amacıyla mamul stokları için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları hareketsiz ve kullanılabilirliğini yitirmiş stoklar için ayrılan karşılıklardan oluşmakta olup söz konusu stokların yıl içindeki satışlarından dolayı oluşan karşılık tutarlarındaki değişim ilişikteki kar veya zarar tablosunda satışların maliyeti içinde muhasebeleştirilmektedir.

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen sipariş avansları	55.552.367	67.399.097
Peşin ödenen reklam ve pazarlama giderleri	15.989.243	16.821.178
Peşin ödenen sigortalar	1.892.049	3.031.873
Toplam	73.433.659	87.252.148

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alınan sipariş avansları	-	8.153.446
Toplam	-	8.153.446

DİPNOT 10 - BORÇLANMALAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli krediler (*)	366.137.658	548.399.619
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	936.886	4.040.330
Toplam	367.074.544	552.439.949

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	78.380	686.500
Toplam	78.380	686.500

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in tamamı kısa vadeli olan kredileri mevcuttur. Kredilerin para birimi Türk Lirası olup ağırlıklı ortalama faiz oranı % 32'dir (31 Aralık 2022: %20).

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 – BORÇLANMALAR (Devamı)

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

	2023	2022
Dönem Başı	553.126.449	826.075.420
Kredilerden nakit girişleri	639.056.183	423.706.424
Ödemeler	(610.616.661)	(355.847.145)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(11.997.670)	(15.872.859)
Yeni kiralama sözleşmeleri / sözleşme değişikliklerinin etkisi	745.118	1.373.107
Faiz tahakkukları değişimi	14.275.975	6.304.214
Parasal kazanç /(kayıp)	(217.436.470)	(332.612.712)
Dönem sonu	367.152.924	553.126.449

DİPNOT 11 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin ve birikmiş amortismanlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Maliyet		
Açılış bakiyesi	95.563.235	95.563.235
Kapanış bakiyesi	95.563.235	95.563.235
Birikmiş amortisman		
Açılış bakiyesi	(73.017.541)	(70.672.749)
Cari yıl amortismanı	(2.344.792)	(2.344.792)
Kapanış bakiyesi	(75.362.333)	(73.017.541)
Net defter değeri	20.200.902	22.545.694

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller Dilovası fabrika sahasında yer alan idari binanın ilişkili taraf olmayan bir firmaya kiralanmış kısmından oluşmaktadır. Yatırım amaçlı bu gayrimenkuller operasyonel kiralama yoluyla kiralanmıştır. Şirket, bu yatırım amaçlı gayrimenkullerin kiralanmasından elde ettiği kira gelirlerini yatırım faaliyetlerinden gelir hesabı altında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 22).

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2023
Maliyet					
Arsa	3.257.988	-	-	-	3.257.988
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	168.800.856	300.724	-	-	169.101.580
Binalar	618.411.732	2.746.663	-	-	621.158.395
Tesis, makine ve cihazlar	1.847.757.288	38.113.679	-	32.915.472	1.918.786.439
Motorlu taşıtlar	20.701.974	-	-	-	20.701.974
Demirbaşlar ve renklendirme makinaları	1.215.107.383	26.447.516	(8.075.879)	-	1.233.479.020
Yapılmakta olan yatırımlar	68.313.383	-	-	(32.915.472)	35.397.911
Özel maliyetler	58.052.630	24.806.898	-	-	82.859.528
	4.000.403.234	92.415.480	(8.075.879)	-	4.084.742.835
Birikmiş amortisman (-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(162.225.140)	(1.946.700)	-	-	(164.171.840)
Binalar	(458.783.291)	(16.232.028)	-	-	(475.015.319)
Tesis, makine ve cihazlar	(1.526.490.096)	(47.722.269)	-	-	(1.574.212.365)
Motorlu taşıtlar	(20.701.974)	-	-	-	(20.701.974)
Demirbaşlar ve renklendirme makinaları	(1.049.979.740)	(38.484.371)	5.594.889	-	(1.082.869.222)
Özel maliyetler	(58.052.659)	-	-	-	(58.052.659)
	(3.276.232.900)	(104.385.368)	5.594.889	-	(3.375.023.379)
Net defter değeri	724.170.334				709.719.456

31 Aralık 2023 itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarları 311.901.391 TL'dir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2022
Maliyet					
Arsa	3.257.988	-	-	-	3.257.988
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	168.800.856	-	-	-	168.800.856
Binalar	618.411.732	-	-	-	618.411.732
Tesis, makine ve cihazlar	1.807.577.741	16.603.047	-	23.576.500	1.847.757.288
Motorlu taşıtlar	20.701.974	-	-	-	20.701.974
Demirbaşlar ve renklendirme makinaları	1.160.694.600	56.316.398	(1.903.615)	-	1.215.107.383
Yapılmakta olan yatırımlar	60.430.095	31.459.788	-	(23.576.500)	68.313.383
Özel maliyetler	58.052.630	-	-	-	58.052.630
	3.897.927.616	104.379.233	(1.903.615)	-	4.000.403.234
Birikmiş amortisman (-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(159.823.633)	(2.401.507)	-	-	(162.225.140)
Binalar	(442.499.458)	(16.283.833)	-	-	(458.783.291)
Tesis, makine ve cihazlar	(1.481.622.314)	(44.867.782)	-	-	(1.526.490.096)
Motorlu taşıtlar	(20.701.974)	-	-	-	(20.701.974)
Demirbaşlar ve renklendirme makinaları	(1.015.348.127)	(36.535.228)	1.903.615	-	(1.049.979.740)
Özel maliyetler	(58.052.659)	-	-	-	(58.052.659)
	(3.178.048.165)	(100.088.350)	1.903.615	-	(3.276.232.900)
Net defter değeri	719.879.451				724.170.334

31 Aralık 2023 itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarları 409.214.625 TL'dir.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının ve birikmiş amortismanlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet				
Motorlu taşıtlar	37.505.133	745.118	(33.453.615)	4.796.636
	37.505.133	745.118	(33.453.615)	4.796.636
Birikmiş Amortisman (-)				
Motorlu taşıtlar	(28.967.285)	(2.178.848)	27.822.362	(3.323.771)
	(28.967.285)	(2.178.848)	27.822.362	(3.323.771)
Net defter değeri	8.537.848			1.472.865

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet				
Motorlu taşıtlar	36.132.026	1.373.107	-	37.505.133
	36.132.026	1.373.107	-	37.505.133
Birikmiş Amortisman (-)				
Motorlu taşıtlar	(23.719.950)	(5.247.335)	-	(28.967.285)
	(23.719.950)	(5.247.335)	-	(28.967.285)
Net defter değeri	12.412.076			8.537.848

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşteri ciro primi karşılıkları	1.488.079	2.932.959
Dava karşılığı	2.055.585	2.141.482
Finans hizmet karşılığı	-	11.928.743
Masraf karşılığı	10.662.678	9.340.985
İsim hakkı karşılığı	-	13.573.923
Diğer	-	1.211.203
Toplam	14.206.342	41.129.295

b) Alınan teminatlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alınan teminat mektupları	44.469.938	59.433.647
Toplam	44.469.938	59.433.647

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

c) Verilen teminatlar

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu tümü TL olan teminat, rehin, ipotekler (TRİ'ler) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	141.427.015	87.681.446
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D Diğer verilen TRİ'ler	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
Toplam	141.427.015	87.681.446

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Banka Reeskont Kredi	82.872.000	-
Gümrük Müdürlükleri ve Vergi Daireleri	46.662.247	77.996.343
Palgaz Doğalgaz Dağıtım Ticaret Sanayi A.Ş.	-	7.379.486
Diğer	11.892.768	2.305.617
Toplam	141.427.015	87.681.446

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Personel gelir ve damga vergileri	9.315.823	7.307.630
Sosyal güvenlik kesintileri	7.242.133	5.924.533
Personele borçlar	843.516	192.417
Toplam	17.401.472	13.424.580

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İkramiye karşılığı	5.460.000	4.730.905
Birikmiş izin karşılığı	2.137.855	2.196.930
Satış primi karşılığı	7.200.000	8.175.939
Toplam	14.797.855	15.103.774

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	37.672.813	36.776.210
Kıdem teşvik karşılığı	4.401.052	2.401.265
Toplam	42.073.865	39.177.475

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

Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 23.489,83 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2022 – 15.371,40 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı	%1,12	-%0,93
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%90,67	%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 35.058,58TL (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Açılış, 1 Ocak	36.776.210	38.060.128
Hizmet maliyeti	4.520.381	857.173
Faiz maliyeti	9.418.203	2.345.689
Aktüeryal kayıp	34.020.431	10.928.696
Ödenen tazminatlar (-)	(32.605.535)	(524.609)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	(14.456.877)	(14.890.867)
Kapanış, 31 Aralık	37.672.813	36.776.210

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Devreden KDV	94.524.150	102.518.592
Gelir tahakkukları	969.368	15.136.264
Diğer	2.156.086	2.606.320
Toplam	97.649.604	120.261.176

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek Vergi ve Fonlar	7.549.027	7.676.310
Hesaplanan KDV	1.750	2.884
Diğer KDV	2.320.140	2.751.963
Diğer	2.356.176	141.246
Toplam	12.227.093	10.572.403

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Aralık 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 paydan meydana gelmiştir. Şirket'in ödenmiş sermayesine dair enflasyon düzeltme etkisi 716.993.075 TL'dir (31 Aralık 2022: 716.498.586 TL).

	31 Aralık 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	716.993.075		716.498.586	
Toplam	727.987.209		726.498.586	

Farklı hisse grupları ve hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekleri 116.528.619 TL'dir (31 Aralık 2022: 116.528.619 TL).

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

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

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

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Vergi Usul Kanunu ile 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ilgili Tebliğ'e göre Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihli bilanço enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri (ÜFE) kullanılmak suretiyle düzeltilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Vergi Usul Kanunu ve TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması ve TMS 29 uygulamasında önceki raporlama dönemlerine ait tutarların da düzeltilerek 31 Aralık 2023 satın alma gücüne getirilmesi nedeniyle; "Sermaye Düzeltme Farkları", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Diğer Yedekler" kalemlerine ilişkin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan bilançoda yer alan tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur. Söz konusu farklar TMS/TFRS finansal tablolarda "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kalemine yansıtılmış olup, bu farklara ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir:

31 Aralık 2023			
	Sermaye Düzeltilme Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler
TMS/TFRS finansal tablolarına göre	716.993.075	116.528.619	601.469.732
Vergi usul kanununa göre	1.128.766.327	588.489.527	1.041.125.804

Enflasyona ilk geçiş kapsamında, TMS 29 enflasyon düzeltmesi sonrası hazırlanan bilançoda oluşan geçmiş yıl zararları 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla 167.275.590 TL olup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alım gücü esasına göre hesaplanmış tutarı 452.767.988 TL'dir.

Sermaye Arttırımı

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

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Sermaye Arttırımı (devamı)

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 arttırımıyla 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 arttırımı nedeniyle ihraç edilecek payların imtiyazsız ve Borsada işlem gören nitelikte olmasına karar verilmiştir.

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

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

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem kurumlar vergisi	2.047.955	-
Peşin ödenen vergiler	(15.732.192)	(1.390.145)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)	(13.684.237)	(1.390.145)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Cari yıl kurumlar vergisi gideri (-)	(2.047.955)	-
Gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	81.244.235	(8.067.662)
Diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	8.505.108	2.185.742
Toplam vergi geliri	87.701.388	(5.881.920)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Kurumlar vergisi

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

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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'dir (2022: %23).

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve yasalaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	(42.073.865)	(36.776.210)	10.518.466	7.355.243
Yatırım teşvikleri	-	-	19.918.700	25.924.266
Müşterilere verilen rafların giderleşmesi	-	(7.227.555)	-	1.445.511
Stoklar	428.533	17.875.457	(107.133)	(3.575.091)
Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı	(4.827.866)	(6.779.341)	1.206.967	1.355.868
Personel prim ve ikramiye karşılığı	(12.660.000)	(12.906.844)	3.165.000	2.581.368
Loyalty puantaj karşılığı	-	(13.573.924)	-	2.714.785
Dava karşılıkları	(2.055.585)	(2.141.482)	513.896	428.296
Kullanılmamış izin karşılığı	(2.137.855)	(2.196.930)	534.464	439.385
Türev araçlar	(66.167)	(245.746)	16.542	49.149
Maddi duran varlıklar	24.118.884	483.602.459	(6.029.721)	(96.720.492)
TFRS 16 düzeltilmesi	457.599	3.811.020	(114.400)	(762.204)
Gelir/ gider tahakkukları	969.368	13.232.160	(242.342)	(2.646.432)
Diğer	2.253.792	(2.389.973)	(563.448)	477.996
Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü), net			28.816.991	(60.932.352)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri (Devamı)

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

	2023	2022
1 Ocak	(60.932.352)	(55.050.432)
Kar veya zararla ilişkilendirilen	81.244.235	(8.067.662)
Kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	8.505.108	2.185.742
31 Aralık	28.816.991	(60.932.352)

1 Ocak - 31 Aralık 2023 ve 2022 dönemlerine ait beklenen ve gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Vergi öncesi kar/(zarar)	(224.819.407)	(27.830.162)
Yürürlükteki vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi gideri (-)/geliri	56.204.852	6.400.937
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(38.514.125)	(69.889.459)
İstisna ve indirimler	12.265.582	11.339.590
Yararlanılan vergi teşviklerinin etkisi	-	29.812.906
Vergi oranı değişikliği etkisi	47.638.421	(2.995.701)
Diğer	1.601.550	17.264.065
Toplam vergi geliri	79.196.280	(8.067.662)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hasılat:		
Yurt içi satışlar	6.620.984.020	5.013.147.064
Yurt dışı satışlar	168.832.913	256.813.745
Diğer gelirler	16.682.585	23.730.695
Satış iskontoları	(3.692.345.195)	(2.149.165.589)
Hasılat, net	3.114.154.323	3.144.525.915
Satışların maliyeti:		
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(1.664.277.234)	(1.849.541.528)
Stoklardaki değişim	(180.978.618)	(114.516.383)
Personel giderleri	(77.125.512)	(73.435.413)
Genel üretim giderleri	(157.188.105)	(158.758.158)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(51.718.508)	(51.122.268)
Satışların maliyeti	(2.131.287.977)	(2.247.373.750)
Brüt kar	982.866.346	897.152.165

DİPNOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	(40.781.625)	(56.155.333)
Yazılım danışmanlık giderleri	(26.882.167)	(28.161.311)
Sigorta giderleri	(4.001.623)	(7.614.572)
Danışmanlık giderleri	(8.785.083)	(21.858.376)
Ofis giderleri	(6.395.901)	(1.930.139)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.139.197)	(1.126.064)
Bakım onarım giderleri	(3.241.529)	(3.520.156)
Araç masrafları	(980.760)	(1.601.391)
Vergi ve harç giderleri	(36.202.376)	(9.397.990)
Diğer	(16.667.985)	(18.776.173)
Toplam	(145.078.246)	(150.141.505)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	(154.632.871)	(112.321.456)
Nakliye giderleri	(182.262.343)	(179.874.815)
İsim hakkı giderleri	(52.150.935)	(34.626.329)
Reklam ve satışları teşvik giderleri	(56.269.376)	(43.524.101)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(53.367.177)	(52.751.931)
Bakım onarım giderleri	(13.859.392)	(10.618.432)
Bağış ve bedelsiz ürünler giderleri	(8.666.896)	(6.124.490)
Araç masrafları	(7.048.356)	(7.494.232)
Sigorta giderleri	(1.494.523)	(2.028.731)
Diğer	(36.361.829)	(52.966.758)
Toplam	(566.113.698)	(502.331.275)

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	(15.557.291)	(13.683.392)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(339.334)	(335.421)
Bakım onarım giderleri	-	(366.608)
Diğer	(403.952)	(1.657.630)
Toplam	(16.300.577)	(16.043.051)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(1.664.277.234)	(1.849.541.531)
Stoklardaki değişim	(180.978.618)	(114.516.383)
Personel giderleri	(288.097.299)	(255.595.594)
Nakliye giderleri	(182.262.343)	(179.874.815)
İsim hakkı giderleri	(52.150.935)	(34.626.329)
Reklam ve satışları teşvik giderleri	(56.269.376)	(43.524.101)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(106.564.216)	(105.335.685)
Genel üretim giderleri	(157.188.105)	(158.758.156)
Bakım onarım giderleri	(17.100.921)	(14.505.196)
Yazılım danışmanlık giderleri	(26.882.167)	(28.161.311)
Sigorta giderleri	(5.496.146)	(9.643.304)
Araç masrafları	(8.029.116)	(9.095.623)
Bağış ve bedelsiz ürünler giderleri	(8.666.896)	(6.124.490)
Danışmanlık giderleri	(8.785.083)	(21.858.376)
Ofis giderleri	(6.395.901)	(1.930.139)
Vergi ve harç giderleri	(36.202.376)	(9.397.990)
Diğer	(53.433.766)	(73.400.558)
Toplam	(2.858.780.498)	(2.915.889.581)

DİPNOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kur farkı gelirleri	222.096.397	306.614.385
Konusu kalmayan karşılıklar	-	8.854.797
Diğer	19.076.769	18.589.347
Toplam	241.173.166	334.058.529

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kur farkı giderleri	(374.976.710)	(353.481.345)
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(660.298)	(3.146.367)
İşçi davaları karşılık giderleri	(718.444)	(1.569.443)
Diğer	(16.896.555)	(8.559.584)
Toplam	(393.252.007)	(366.756.739)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kira geliri	4.800.000	3.052.384
Sabit kıymet satış karı	159.739	547.568
Toplam	4.959.739	3.599.952
	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Amortisman gideri	(2.344.792)	(2.344.792)
Toplam	(2.344.792)	(2.344.792)

DİPNOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Türev araçlardan gelirler	66.167	-
Faiz geliri	149.200.694	29.614.533
Toplam	149.266.861	29.614.533

b) Finansman giderleri

Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kredi faiz giderleri	(424.602.602)	(356.023.948)
Kur farkı giderleri	-	(33.617.174)
Türev araçlardan giderler	-	(277.800)
Kiralamalara ilişkin faiz giderleri	(491.191)	(59.164)
Toplam	(425.093.793)	(389.978.086)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki pay başına kazanç, net dönem karının Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle hesaplanır.

		2023	2022
Pay başına düşen kazanç			
Cari dönem (zararı)/karı	A	(145.623.127)	(35.897.824)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı			
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	B	10.904.253	10.000.000
Lot başına düşen (kayıp)/kazanç (TL olarak)	A/B	(13,3547)	(3,5898)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski
- Piyasa riski

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

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

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

Kredi riski

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

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

Piyasa riski

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Döviz kuru riski:

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

Faiz oranı riski:

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sabit faizli banka mevduatları bulunmakta olup, değişken faizli bir finansal varlık veya faizli yükümlülüğü bulunmadığından ötürü faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

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

Faiz pozisyonu ve ilgili duyarlılık analizi

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri (vadeli mevduatlar)	50.000.000	347.123.025
Kira yükümlülükleri	(1.015.266)	(4.726.830)
Kısa vadeli krediler	(366.137.658)	(548.399.619)
Toplam	(317.152.924)	(206.003.424)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sabit faizli banka mevduatları ve sabit faizli kısa vadeli kredileri bulunmakta olup, değişken faizli bir finansal varlık veya faizli yükümlülüğü bulunmadığından ötürü faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Kredi riski

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

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

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2023	İlişkili taraf	<u>Alacaklar</u>	İlişkili taraf	<u>Diğer alacaklar</u>	Bankalardaki mevduat	Tahsildeki çekler
		Ticari alacaklar		Diğer		
		Diğer		taraf		
		taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	58.409.697	175.866.874	-	40.610.701	615.016.153	-
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	58.409.697	173.603.282	-	40.610.701	615.016.153	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	42.206.346	-	-	-	-
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.263.592	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.263.592	-	-	-	-
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.133.516	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	13.832.277	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(11.698.761)	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E) Beklenen kredi zararları	-	(2.133.516)	-	-	-	-

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski (devamı)

	İlişkili taraf	<u>Alacaklar</u> <u>Ticari alacaklar</u> Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	<u>Diğer alacaklar</u> <u>Bankalardaki</u> mevduat	Tahsildeki çekler
31 Aralık 2022						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	35.070.847	407.240.480	-	6.169.269	884.902.095	3.282.278
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	35.070.847	394.872.128	-	6.169.269	884.902.095	3.282.278
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	54.617.306	-	-	-	-
B) Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	12.368.352	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.368.352	-	-	-	-
D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	6.779.341	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	21.703.865	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(14.924.524)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E) Beklenen kredi zararları	-	(6.779.341)	-	-	-	-

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 2.263.592 TL (31 Aralık 2022: 12.368.352 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamıştır. Söz konusu ticari alacaklar, geçmişteki borçlarını gecikme olmaksızın ödeyen birbirlerinden bağımsız müşterilerden oluşmaktadır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	1.464.342	4.131.659
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	513.784	5.973.130
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	285.466	2.263.563
Toplam	2.263.592	12.368.352

Kur riski yönetimi

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A. Döviz cinsinden varlıklar	85.821.438	70.951.883
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(314.722.613)	(467.163.126)
Net döviz pozisyonu (A+B)	(228.901.175)	(396.211.243)

31 Aralık 2023					
	Türk lirası karşılığı (fonksiyonel Para birimi)	ABD Doları	Avro	Çin yuanı	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	51.235.530	357.974	1.126.171	-	107.197
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka)	34.585.908	239.074	732.680	-	98.333
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	85.821.438	597.048	1.858.851	-	205.530
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	85.821.438	597.048	1.858.851	-	205.530
10. Ticari Borçlar	314.722.613	3.813.286	4.956.719	14.827.940	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	314.722.613	3.813.286	4.956.719	14.827.940	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	314.722.613	3.813.286	4.956.719	14.827.940	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(228.901.175)	(3.216.238)	(3.097.868)	(14.827.940)	205.530
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(228.901.175)	(3.216.238)	(3.097.868)	(14.827.940)	205.530

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2022				
	Türk lirası karşılığı (fonksiyonel Para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	53.291.861	211.303	1.399.905	21.549
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka	17.660.022	184.961	359.037	4.534
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	70.951.883	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)	70.951.883	396.264	1.758.942	26.083
10. Ticari Borçlar	467.163.126	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)	467.163.126	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)	467.163.126	7.964.425	6.751.878	-
19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(396.211.243)	(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)	(396.211.243)	(7.568.161)	(4.992.936)	26.083

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (Devamı)

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Kar/(Zarar)		Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(9.468.026)	9.468.026	(23.317.314)	23.317.314
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	(9.468.026)	9.468.026	(23.317.314)	23.317.314
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(10.090.964)	10.090.964	(16.400.463)	16.400.463
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etki (4+5)	(10.090.964)	10.090.964	(16.400.463)	16.400.463
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(3.331.128)	3.331.128	96.654	(96.654)
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz net etki (7+8)	(3.331.128)	3.331.128	96.654	(96.654)
Toplam (3+6+9)	(22.890.118)	22.890.118	(39.621.123)	39.621.123

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Sermaye yönetimi

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

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla konsolide net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borçlanmalar	367.152.924	553.126.449
Nakit ve nakit benzerleri	615.136.747	888.274.519
Net finansal borç	(247.983.823)	(335.148.070)
Özkaynaklar	774.430.349	346.413.281
Net finansal borç/özkaynak çarpanı	(0,32)	(0,97)

Gerçeğe uygun değer tahmini

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev araçlar	-	66.167	-	66.167
Toplam yükümlülükler	-	66.167	-	66.167
31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev araçlar	-	245.746	-	245.746
Toplam yükümlülükler	-	245.746	-	245.746

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - DÖNEME AİT ÖNEMLİ OLAYLAR VE İŞLEMLER

Şirket'in modernizasyonu kapsamında T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu teşvik başvurusu bölgesel teşvik kapsamına alınmış ve 22 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete'de, 17 Şubat 2022 tarih ve 508764 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi yayımlanmıştır. 38.780.090 TL tutarlı Yatırım Teşvik Belgesinin başlangıç tarihi 20 Ocak 2020, bitiş tarihi ise 20 Ocak 2023'tür. Şirket söz konusu yatırımı tamamlamış, Aralık 2023 yılında denetimi Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından tamamlanmış olup, Mart 2024 tarihinde kapatılmıştır.

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

12 Nisan 2022 KAP açıklaması ile Solvent bazlı ürünlerin üretimine ve müşteri sevklerine kısmi olarak başlanmıştır. 2023 yılı sonu itibarıyla gelinen durumda, müşteri talepleri doğrultusunda Solvent bazlı üretim ve satış devam etmektedir.

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.092.718	741.479
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	62.441	98.864
Toplam	1.155.159	840.343

DİPNOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket tarafından mevcut üretim tesislerinde yer alan makine ve teçhizatların yenilenmesi ve modernizasyonu kapsamında T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden, 25 Nisan 2024 tarih ve 567110 sayılı, 35.788.000 TL tutarlı, 29 Mart 2027 bitiş tarihli yatırım teşvik belgesi alınmıştır.

.....