



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 2022 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 dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") 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 finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere 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 | Denetimde konunun nasıl ele alındığı |
|--|--|
| Ticari alacakların geri kazanılabilirliği | |
| <p>Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 247.152.434 TL tutarındaki ticari alacakları; yetkili bayileri, yapı marketler, perakendeciler ve inşaat firmalarından olan alacaklardan oluşmaktadır.</p> <p>Şirket müşterilerinden teminat ve garanti olarak alacaklarını güvence altına almakta, müşterilerin güvenilirliklerini çeşitli yöntemler ile sorgulayarak bu doğrultuda satış limitleri tahsis etmektedir. Ticari alacaklarının geri kazanılabilir değerini risk analizi çalışmaları sonucunda belirlemektedir.</p> <p>Şirket'in ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.4 ve 6 'da yer almaktadır.</p> <p>Denetim çalışmalarımız esnasında bu konuya odaklanmış olmamızın sebepleri aşağıda sıralanmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ticari alacakların finansal tablolar açısından önemli bir tutar teşkil etmesi, - Müşterilerin tahsilat performanslarının değerlendirilmesi aşamasında ileriye dönük yönetim tahminlerinin kullanılması. | <p>Uygulanan belli başlı denetim prosedürleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Şirket'in ticari alacaklarının takibine ilişkin süreçler yönetim ve satış personeli ile yapılan toplantılar ile anlaşılmalı ve alacakların geri kazanılabilir değerinin belirlenmesine ilişkin önemlilik teşkil ettiğine kanaat getirilen aşağıdaki kontrollerin işleyiş etkinliklerine dair yeterli ve uygun denetim kanıtları toplanmıştır: - Müşteri tahsilat performansları ve müşterilerden alınan teminat, ipotek tutarlarının değerlendirilmesine ilişkin haftalık yapılan yönetim toplantıları ve aksiyon planlarının oluşturulması, - Üçer aylık dönemler itibarıyla müşteriler ile alacak bakiyelerinin mutabakatının yapılması, - Müşteri teminatlarının düzenli olarak kontrol edilerek satışların teminatlar dahilinde gerçekleştirilmesinin takibi. - Ticari alacakların teminatlar ile güvence altına alınmayan kısmı için müşterinin risk değerlendirmesi görüşülmüştür. - Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılmış ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınmıştır. - Alacak yaşlandırma çalışması gözden geçirilmiş, alacakların vade analizi için faturaları incelenerek detay testlerle kontrol edilmiştir. - Örneklem yoluyla seçilen ticari alacak bakiyelerine mutabakat mektupları gönderilmiş ve gelen cevapların finansal tablolarla mutabakatları yapılmıştır. - Müşterilerden alınan teminat ve ipoteklerin fiziki varlığı test edilmiş, örneklem yolu ile seçilen müşterilere ait teminat bakiyeleri mutabakat yolu ile doğrulanmıştır. - Bilanço tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş veya vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ticari alacaklar için bilanço tarihi sonrasında yapılan tahsilatlar test edilmiştir. |



4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî 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 tahminleri ile 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 açıklamaları 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, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Coşkun Şen, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2023

**MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOLAR) | 1-2 |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3 |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 4 |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 5 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR..... | 6-48 |

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOLAR)

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

| | Notlar | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|--------|----------------------|--------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 539.089.850 | 102.357.988 |
| Türev araçlar | 5 | - | 6.638.563 |
| Ticari alacaklar | | | |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 6 | 247.152.434 | 141.610.186 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 3 | 21.284.341 | 14.165.674 |
| Diğer alacaklar | | | |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 7 | 3.744.102 | 18.059.667 |
| Stoklar | 8 | 269.866.427 | 268.865.720 |
| Peşin ödenmiş giderler | 9 | 52.009.194 | 24.096.086 |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | 17 | 843.673 | 144.069 |
| Diğer dönen varlıklar | 15 | 72.985.972 | 73.021.016 |
| Toplam dönen varlıklar | | 1.206.975.993 | 648.958.969 |
| Duran varlıklar | | | |
| Finansal yatırımlar | | 5.000 | 5.000 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 11 | 1.554.521 | 1.714.249 |
| Maddi duran varlıklar | 12 | 194.643.184 | 147.136.675 |
| Kullanım hakkı varlıkları | 12 | 5.181.582 | 4.585.652 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | | - | 5.782 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 17 | 17.282.441 | 14.001.112 |
| Toplam duran varlıklar | | 218.666.728 | 167.448.470 |
| Toplam varlıklar | | 1.425.642.721 | 816.407.439 |

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOLAR)

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

| | Notlar | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|--------|----------------------|--------------------|
| Kısa vadeli yükümlülükler | | | |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 10 | 335.273.345 | 304.799.323 |
| Türev araçlardan borçlar | | 149.142 | - |
| Ticari borçlar | | | |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 6 | 312.005.534 | 281.160.590 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 3 | 284.451.707 | 180.367.344 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 14 | 8.147.318 | 3.452.920 |
| Diğer borçlar | | | |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 7 | 50.569 | - |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | 7 | 421.629.589 | - |
| Ertelenmiş gelirler | 9 | 4.948.290 | 7.400.189 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 14 | 9.166.413 | 6.254.577 |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar | 13 | 24.961.927 | 9.723.897 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 15 | 6.416.323 | 787.788 |
| Toplam kısa vadeli yükümlülükler | | 1.407.200.157 | 793.946.628 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | | |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 10 | 416.634 | 394.257 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 14 | 23.776.635 | 14.949.444 |
| Toplam uzun vadeli yükümlülükler | | 24.193.269 | 15.343.701 |
| Toplam yükümlülükler | | 1.431.393.426 | 809.290.329 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | | | |
| Ödenmiş sermaye | 16 | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Sermaye düzeltme farkları | 16 | 34.578.158 | 34.578.158 |
| Paylara ilişkin primler (iskontolar) | | 43.129 | 43.129 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | | | |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları | | (9.951.689) | (4.645.623) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 16 | 7.864.929 | 7.864.929 |
| Geçmiş yıllar karları | | (40.723.483) | 55.578.475 |
| Net dönem karı | 24 | (7.561.749) | (96.301.958) |
| Toplam özkaynaklar | | (5.750.705) | 7.117.110 |
| Toplam kaynaklar | | 1.425.642.721 | 816.407.439 |

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| Kar veya zarar kısmı | Notlar | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|--|--------|----------------------------|----------------------------|
| Hasılat | 18 | 1.595.408.348 | 751.612.793 |
| Satışların maliyeti (-) | 18 | (1.098.281.415) | (596.777.199) |
| Brüt kar | | 497.126.933 | 154.835.594 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 19 | (33.257.204) | (26.291.827) |
| Pazarlama giderleri (-) | 19 | (261.595.006) | (149.086.302) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | 19 | (8.303.456) | (2.801.440) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 21 | 102.060.507 | 96.847.016 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 21 | (115.304.891) | (104.242.454) |
| Esas faaliyet karı | | 180.726.883 | (30.739.413) |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 22 | 2.184.789 | 1.958.938 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | 22 | (159.728) | (259.319) |
| Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı | | 182.751.944 | (29.039.794) |
| Finansman gelirleri | 23 | 17.102.698 | 7.619.944 |
| Finansman giderleri (-) | 23 | (209.371.203) | (79.960.046) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı | | (9.516.561) | (101.379.896) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | | |
| - Dönem vergi gideri | 17 | - | - |
| - Ertelenmiş vergi geliri | 17 | 1.954.812 | 5.077.938 |
| Sürdürülen faaliyetler dönem zararı | | (7.561.749) | (96.301.958) |
| Lot başına düşen kazanç (Kr) | 24 | (0,76) | (9,63) |
| Diğer kapsamlı gelir kısmı | | | |
| Sürdürülen faaliyetler dönem zararı | | (7.561.749) | (96.301.958) |
| Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | | |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları | 14 | (6.632.583) | (1.678.289) |
| Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler | 17 | 1.326.517 | 335.658 |
| Toplam kapsamlı gelir | | (12.867.815) | (97.644.589) |

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Paylara ilişkin primler (iskontolar) | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler/(giderler) | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Birikmiş karlar | | Toplam öz kaynaklar |
|--|-------------------|---------------------------|--------------------------------------|--|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|
| | | | | | | Geçmiş yıllar karları | Net dönem Karı/(zararı) | |
| ÖNCEKİ DÖNEM | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler | 10.000.000 | 34.578.158 | 43.129 | (3.302.992) | 7.864.929 | 33.894.044 | 21.684.431 | 104.761.699 |
| Transferler | - | - | - | - | - | 21.684.431 | (21.684.431) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | (1.342.631) | - | - | (96.301.958) | (97.644.589) |
| 31 Aralık 2021 itibarıyla bakiyeler | 10.000.000 | 34.578.158 | 43.129 | (4.645.623) | 7.864.929 | 55.578.475 | (96.301.958) | 7.117.110 |
| CARİ DÖNEM | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler | 10.000.000 | 34.578.158 | 43.129 | (4.645.623) | 7.864.929 | 55.578.475 | (96.301.958) | 7.117.110 |
| Transferler | - | - | - | - | - | (96.301.958) | 96.301.958 | - |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | (5.306.066) | - | - | (7.561.749) | (12.867.815) |
| 31 Aralık 2022 itibarıyla bakiyeler | 10.000.000 | 34.578.158 | 43.129 | (9.951.689) | 7.864.929 | (40.723.483) | (7.561.749) | (5.750.705) |

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Notlar | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|---|----------|----------------------------|----------------------------|
| A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları | | 262.632.185 | (114.831.078) |
| Dönem karı | | (7.561.749) | (96.301.958) |
| Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | 252.200.221 | 69.480.004 |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 20 | 34.605.163 | 24.825.153 |
| Alacaklarda değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler | 6 | 1.162.425 | (2.311.517) |
| Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler | 8 | (4.256.123) | (984.191) |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler | | 4.855.639 | 3.300.978 |
| Sektörel gereksinimler çerçevesinde ayrılan karşılıklar/ ile ilgili düzeltmeler | | (1.389.004) | (1.700.996) |
| Diğer karşılıklar/(iptalleri) ile ilgili düzeltmeler | | 16.627.034 | (1.001.298) |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler | 23 | 213.197.202 | 60.448.534 |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | 23 | (17.102.698) | (981.381) |
| Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler | 5 | 6.787.705 | (6.638.563) |
| Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler | 17 | (1.954.812) | (5.077.938) |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) | 22 | (332.311) | (398.777) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | 19.011.700 | (96.948.542) |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/artış | 3 | (7.118.667) | (5.086.106) |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış | 6 | (106.704.673) | (42.732.718) |
| Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler | 8 | 3.255.416 | (210.740.073) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/artış | | (12.993.313) | (74.012.270) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış | | 7.871.034 | 2.975.453 |
| İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış/ artış | 3 | 103.806.390 | 59.977.690 |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış | 6 | 30.844.944 | 172.669.482 |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki artış | 7 | 50.568 | - |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | 263.650.172 | (123.770.496) |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | 14 | (318.383) | (1.073.467) |
| Vergi iadeleri/(ödemeleri) | | (699.604) | 10.012.885 |
| B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | | (82.209.780) | (51.859.224) |
| Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 12 | (85.004.900) | (55.740.243) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri | 12 | 2.795.120 | 3.881.019 |
| C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları | | 256.309.457 | 127.149.249 |
| Kredilerden nakit girişleri | 10 | 257.145.542 | 609.217.503 |
| Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | 10 | (215.962.048) | (412.814.608) |
| İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış | 3 | 421.629.589 | (9.153.484) |
| Kira sözleşmesinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | 10 | (14.235.122) | (3.286.874) |
| Ödenen faiz | | (209.371.202) | (57.794.669) |
| Alınan faiz | 23 | 17.102.698 | 981.381 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) | | 436.731.862 | (39.541.053) |
| D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | 4 | 102.357.988 | 141.899.041 |
| E. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri | 4 | 539.089.850 | 102.357.988 |

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren dönemde Şirket’de çalışan personel sayısı 244 kişidir (31 Aralık 2021: 240 kişi).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket’in Genel Kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

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

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

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

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

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.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli varlıklarından 200.224.164 TL tutarında yüksek olup, birikmiş zararları sebebiyle özkaynakları negatif yönde 7.561.749 TL tutarındadır. Şirket yönetimi, 26 Aralık 2020 tarihli Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 376. Maddesinin uygulanmasına ilişkin usul ve esaslar hakkında tebliğ hükümleri kapsamındaki geçici madde doğrultusunda aşağıdaki giderleri sermaye kaybı ve borca batık olma durumunun değerlendirilmesinde dikkate almamıştır:

- 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş olan yabancı para cinsinden yükümlülüklerden doğan 2022 yılına ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen 19.011.639 TL tutarındaki kur farkı zararlarının tamamını;

Şirket yönetimi, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme konusunda kapsamlı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili olarak birtakım önlemler almıştır. Bu kapsamda artan mali yükümlülüklerinin zamanında karşılanması ve finansal yapısının güçlendirilmesi amacıyla Şirketin 20.10.2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, 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, karar verilmiştir. (Dipnot 28)

Şirket yönetimi takip eden yıllarda aşağıdaki koşullar dahilinde karlılık öngörmektedir:

- Karlılık oranı düşük ürünlerin karlılıklarının artırılması ve operasyonel karlılığın devamı,
- Üretimde sadeleştirme projeleri kapsamında israfın önlenmesi ve verimliliğin artırılması,
- Nakit akışının korunması ve finansman faaliyetlerinin planlanması,

Yukarıda belirtilmiş olan tahminler ışığında, Şirket yönetimi takip eden dönemlerde olumsuz koşulları giderecek şekilde karlılık öngörmektedir; bu sebeple takip eden finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine dayanarak hazırlanmıştır.

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

a. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

b. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler 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.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

- **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.
- **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.
- **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.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, 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. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **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. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2014 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Söz konusu örneklerle uyumlu olarak, Şirket'in finansal tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılabilmektedir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Netleştirme/mahsup

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

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.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 yöntemlere 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, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 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.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklar

Varlıklarda değer düşüklüğü

Sınıflandırma ve ölçüm

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

a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

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

Değer düşüklüğü

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

b) Gerçeğe uygun değeri muhasebeleştirilen varlıklar

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

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "türev araçlar" kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değerinin 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.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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 5).

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 karşılığında düşülerek gelir kaydedilir (Dipnot 6). Kısa vadeli diğer alacak ve borçlar maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Türev olmayan finansal araçlar (Devamı)

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. 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.

Kur değişiminin etkileri

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

Hisse başına kazanç

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

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

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

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

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

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmez, sadece dipnotlarda açıklanır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 gerçekleştirilerek 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı

Şirket - kiracı olarak

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

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

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

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

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

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 yapılandırılmaları 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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'in 31 Aralık 2020 itibarıyla bu şekilde bir kiralaması yoktur.

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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 Not 2'de açıklanmıştır.

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile 1 Ocak - 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2021 dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar - kısa vadeli

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| İlişkili şirketler | | |
| Akzo Nobel N.V. Hollanda | 10.277.069 | - |
| Akzo Nobel International Coatings | 8.107.711 | - |
| International Paint Pazarlama Türkiye | 1.808.207 | 715.987 |
| AkzoNobel Packaging Coatings Ltd. UK | 789.728 | 5.783.248 |
| Vivechrom Greece | 220.625 | - |
| Akzo Nobel Coatings S.A. Fas | 81.001 | - |
| Akzo Nobel Sourcing B.V. | - | 6.238.890 |
| Sadolin Paints (Oman) Ltd. | - | 354.619 |
| Diğer | - | 1.072.930 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 21.284.341 | 14.165.674 |

İlişkili taraflardan alacaklara istinaden herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara ticari borçlar kısa vadeli

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Ortaklar | | |
| Akzo Nobel International Coatings B.V. | 262.488.381 | 97.091.879 |
| İlişkili şirketler | | |
| Akzo Nobel N.V. Hollanda | 8.443.001 | 1.388.101 |
| Vivecrom Greece | 6.285.630 | 21.455.315 |
| Akzo Nobel UAE Paints LLC | 3.932.365 | 3.552.069 |
| AkzoNobel Car Refinishes | 3.258.737 | 2.497.723 |
| ICI Paints Ltd. | 43.593 | 43.594 |
| Akzo Nobel Decorative Hollanda | - | 54.169.923 |
| Diğer | - | 168.740 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 284.451.707 | 180.367.344 |

c) İlişkili taraflara diğer borçlar kısa vadeli

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|--------------------|----------------|
| Akzo Nobel N.V. Hollanda (*) | 400.000.000 | - |
| Faiz gideri (**) | 21.629.589 | - |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 421.629.589 | - |

(*) Şirket, 07.10.2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması ve finansal durumunun güçlendirilmesi amacıyla, Şirket sermayesinin %92,97'sine dolaylı yoldan sahip olan Akzo Nobel Coating International B.V'nin hakim ortağı olan Akzo Nobel N.V. ile 400.000.000 TL (Dört yüz milyon Türk Lirası) tutarında borç anlaşması ile, anlaşma kapsamında borcun vade başlangıcının 7 Ekim 2022 olup, vade sonu ise 7 Nisan 2023 tarihidir. Söz konusu borç karşılığında yıllık %25,50 oranı üzerinden hesaplanacak faizin anapara ile birlikte vade sonunda ödenecektir.

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflardan gelirler ve giderler

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Gelirler | | |
| Mamul ve ticari mallar satış gelirleri (1) | 82.417.672 | 28.080.798 |
| Komisyon geliri (2) | - | 4.478.923 |
| Hizmet gelirleri (3) | 1.008.587 | 5.129.085 |
| Diğer gelirler (4) | 5.165.293 | 1.448.447 |
| | 88.591.552 | 39.137.253 |
| Giderler | | |
| Ticari mal ve hammadde alımı (4) | 90.439.894 | 83.630.515 |
| İsim hakkı gideri (5) | 29.085.117 | 20.086.368 |
| Masraf yansıtımları (6) | 1.314.858 | 4.413.627 |
| Hizmet alımları (7) | 6.376.545 | 3.304.852 |
| Bilgi teknolojileri hizmet gideri (7) | 5.314.855 | 2.493.235 |
| | 132.531.269 | 113.928.597 |

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

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren dönemde, yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret ve menfaatler toplamı 4.666.794 TL olup bu tutarın tamamı ödenen ücret ve ikramiyelerden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 2.554.762 TL).

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Kasa | 54.709 | 55.364 |
| Vadeli mevduatlar | 210.667.418 | 4.900.000 |
| Vadesiz mevduatlar | 326.375.723 | 96.062.265 |
| Tahsildeki çekler | 1.992.000 | 1.340.359 |
| Toplam | 539.089.850 | 102.357.988 |

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, banka mevduatları üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatların vadeleri 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama etkin faiz oranlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | | 31 Aralık 2021 | |
|----------------------|--------------------|----------------|------------------|----------------|
| | Vadeli mevduat | Faiz oranı (%) | Vadeli mevduat | Faiz oranı (%) |
| TL | 200.000.000 | 25-27 | 4.900.000 | 12-20 |
| Avro | 7.139.246 | 0,5 | - | - |
| ABD Doları ("Dolar") | 3.446.311 | 1.25-1.75 | - | - |
| GBP | 81.861 | 0,5 | - | - |
| Toplam | 210.667.418 | | 4.900.000 | |

DİPNOT 5 – TÜREV ARAÇLAR

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

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

| | 31 Aralık 2022 | | 31 Aralık 2021 | |
|------------------------|----------------|----------------|------------------|------------|
| | Varlık | Yükümlülük | Varlık | Yükümlülük |
| Vadeli döviz işlemleri | - | 149.142 | 6.638.563 | - |
| | - | 149.142 | 6.638.563 | - |

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Ticari alacaklar | 238.738.203 | 133.259.170 |
| Vadeli çekler | 8.414.231 | 8.351.016 |
| Değer düşüklüğüne uğramış ticari alacaklar | 13.171.979 | 12.009.554 |
| Ticari alacaklar, brüt | 260.324.413 | 153.619.740 |
| Eksi: Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı | (13.171.979) | (12.009.554) |
| Ticari alacaklar, net | 247.152.434 | 141.610.186 |

Şirket, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden 36.070.016 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2021: 28.667.803 TL).

Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığının 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2022 | 2021 |
|---|---------------------|---------------------|
| Açılış bakiyesi | (12.009.554) | (14.321.071) |
| Dönem içerisindeki artış | (1.405.663) | - |
| Geri çevrilen/tahsil edilen şüpheli alacaklar | 243.238 | 2.311.517 |
| Kapanış bakiyesi | (13.171.979) | (12.009.554) |

b) Ticari borçlar

1 Ocak - 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari borçlar | 312.005.534 | 281.160.590 |
| Ticari borçlar, net | 312.005.534 | 281.160.590 |

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| KDV ve diğer vergi alacakları | 1.975.845 | 17.454.882 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 1.379.154 | 593.347 |
| Diğer | 389.103 | 11.438 |
| Toplam | 3.744.102 | 18.059.667 |

DİPNOT 8 - STOKLAR

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| İlk madde ve malzeme | 114.321.271 | 145.021.259 |
| Yarı mamuller | 23.376.300 | 9.263.204 |
| Mamuller | 101.245.530 | 108.434.401 |
| Ticari mallar | 28.465.885 | 11.783.538 |
| Yoldaki mallar | 3.838.000 | - |
| Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı | (1.380.559) | (5.636.682) |
| Toplam | 269.866.427 | 268.865.720 |

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2022 | 2021 |
|--|------------------|------------------|
| 1 Ocak | 5.636.682 | 6.620.873 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 352.347 | - |
| İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı (-) | (4.608.470) | (984.191) |
| 31 Aralık | 1.380.559 | 5.636.682 |

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, net gerçekleşebilir değerlerinden muhasebeleştirilmesi amacıyla mamul stokları için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları hareketsiz ve kullanılabilirliğini yitirmiş stoklar için ayrılan karşılıklardan oluşmakta olup söz konusu stokların yıl içindeki satışlarından dolayı oluşan karşılık tutarlarındaki değişim ilişikteki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda satışların maliyeti içinde muhasebeleştirilmektedir.

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Verilen sipariş avansları | 40.904.212 | 12.486.192 |
| Peşin ödenen reklam ve pazarlama giderleri | 10.208.698 | 10.655.864 |
| Peşin ödenen sigortalar | 896.284 | 896.284 |
| Peşin ödenen aidatlar | - | 57.746 |
| Toplam | 52.009.194 | 24.096.086 |

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Alınan sipariş avansları | 4.948.290 | 7.400.189 |
| Toplam | 4.948.290 | 7.400.189 |

DİPNOT 10 - BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in tamamı kısa vadeli olan kredileri mevcuttur. Kredilerin para birimi Türk Lirası olup ağırlıklı ortalama faiz oranı % 20'dir (31 Aralık 2021: %23).

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli krediler | 332.821.287 | 302.046.916 |
| Kira yükümlülükleri | 2.452.058 | 2.752.407 |
| Toplam | 335.273.345 | 304.799.323 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
| Kira yükümlülükleri | 416.634 | 394.257 |
| Toplam | 416.634 | 394.257 |

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Kısa vadeli borçlanmalar Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerine ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Dönem Başı | 305.193.580 | 107.491.057 |
| Kredilerden nakit girişleri | 257.145.542 | 609.217.503 |
| Ödemeler | (215.962.048) | (412.814.608) |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | (14.235.122) | (3.286.874) |
| Yeni kiralama sözleşmeleri / sözleşme değişikliklerinin etkisi | (277.973) | 1.932.637 |
| Faiz tahakkukları değişimi | 3.825.999 | 2.653.865 |
| Dönem sonu | 335.689.978 | 305.193.580 |

DİPNOT 11 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin ve birikmiş amortismanlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Maliyet | | |
| Açılış bakiyesi | 6.389.074 | 6.389.074 |
| Kapanış bakiyesi | 6.389.074 | 6.389.074 |
| Birikmiş amortisman (-) | | |
| Açılış bakiyesi | (4.674.825) | (4.515.097) |
| Cari yıl amortismanı | (159.728) | (159.726) |
| Kapanış bakiyesi | (4.834.553) | (4.674.825) |
| Net defter değeri | 1.554.521 | 1.714.249 |

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller Dilovası fabrika sahasında yer alan idari binanın ilişkili taraf olmayan bir firmaya kiralanmış kısımdan 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 SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2022 | İlaveler | Çıkışlar | Transfer | 31 Aralık 2022 |
|--|----------------------|---------------------|--------------------|--------------|----------------------|
| Maliyet | | | | | |
| Arsa | 199.505 | - | - | - | 199.505 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 13.186.013 | - | - | - | 13.186.013 |
| Binalar | 41.776.799 | - | - | - | 41.776.799 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 191.898.782 | 6.140.859 | (76.388) | 5.978.120 | 203.941.373 |
| Motorlu taşıtlar | 1.390.948 | - | - | - | 1.390.948 |
| Demirbaşlar ve renklendirme makinaları | 117.856.822 | 65.423.457 | (7.782.966) | (8.330.353) | 167.166.960 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 21.987.509 | 12.790.698 | (599.260) | 2.352.233 | 36.531.180 |
| Özel maliyetler | 3.632.444 | - | - | - | 3.632.444 |
| | 391.928.822 | 84.355.014 | (8.458.614) | - | 467.825.222 |
| Birikmiş amortisman (-) | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (11.301.533) | (437.618) | - | - | (11.739.151) |
| Binalar | (27.423.909) | (663.361) | - | - | (28.087.270) |
| Tesis, makine ve cihazlar | (120.609.230) | (11.777.320) | - | - | (132.386.550) |
| Motorlu taşıtlar | (1.390.948) | - | - | - | (1.390.948) |
| Demirbaşlar ve renklendirme makinaları | (80.434.083) | (18.309.908) | 2.831.747 | - | (95.912.244) |
| Özel maliyetler | (3.632.444) | (33.431) | - | - | (3.665.875) |
| | (244.792.147) | (31.221.638) | 2.831.747 | - | (273.182.038) |
| Net defter değeri | 147.136.675 | | | | 194.643.184 |
| | | | | | |
| | 1 Ocak 2021 | İlaveler | Çıkışlar | Transfer | 31 Aralık 2021 |
| Maliyet | | | | | |
| Arsa | 199.505 | - | - | - | 199.505 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 13.075.483 | - | - | 110.530 | 13.186.013 |
| Binalar | 40.545.200 | 75.372 | (735.485) | 1.891.712 | 41.776.799 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 128.835.791 | 9.637.426 | (937.773) | 54.363.338 | 191.898.782 |
| Motorlu taşıtlar | 1.390.948 | - | - | - | 1.390.948 |
| Demirbaşlar ve renklendirme makinaları | 92.104.585 | 25.729.148 | (4.237) | 27.326 | 117.856.822 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 61.411.822 | 20.298.297 | (3.329.704) | (56.392.906) | 21.987.509 |
| Özel maliyetler | 3.632.444 | - | - | - | 3.632.444 |
| | 341.195.778 | 55.740.243 | (5.007.199) | - | 391.928.822 |
| Birikmiş amortisman (-) | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (10.898.271) | (403.262) | - | - | (11.301.533) |
| Binalar | (27.013.883) | (995.767) | 585.741 | - | (27.423.909) |
| Tesis, makine ve cihazlar | (111.037.893) | (10.508.995) | 937.658 | - | (120.609.230) |
| Motorlu taşıtlar | (1.390.948) | - | - | - | (1.390.948) |
| Demirbaşlar ve renklendirme makinaları | (71.349.855) | (9.085.786) | 1.558 | - | (80.434.083) |
| Özel maliyetler | (3.632.444) | - | - | - | (3.632.444) |
| | (225.323.294) | (20.993.810) | 1.524.957 | - | (244.792.147) |
| Net defter değeri | 115.872.484 | | | | 147.136.675 |

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları

| | 1 Ocak 2022 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------|-------------------|------------------|----------|-------------------|
| Maliyet | | | | |
| Motorlu taşıtlar | 13.348.988 | 3.780.514 | - | 17.129.502 |
| | 13.348.988 | 3.780.514 | - | 17.129.502 |
| Birikmiş Amortisman (-) | | | | |
| Motorlu taşıtlar | (8.763.336) | (3.184.584) | - | (11.947.920) |
| Net defter değeri | 4.585.652 | | | 5.181.582 |
| | 1 Ocak 2021 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2021 |
| Maliyet | | | | |
| Motorlu taşıtlar | 11.416.351 | 1.932.637 | - | 13.348.988 |
| | 11.416.351 | 1.932.637 | - | 13.348.988 |
| Birikmiş Amortisman (-) | | | | |
| Motorlu taşıtlar | (5.173.842) | (3.589.494) | - | (8.763.336) |
| Net defter değeri | 6.242.509 | | | 4.585.652 |

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------------|-------------------|------------------|
| Loyalty karşılığı | 8.237.954 | - |
| Finans hizmeti gider karşılığı | 7.239.501 | 3.964.221 |
| Masraf karşılıkları | 5.669.002 | 1.221.724 |
| Müşteri ciro primi karşılıkları | 1.780.000 | 3.169.004 |
| İşçi davaları karşılıkları | 1.299.656 | 482.841 |
| Diğer | 735.814 | 886.107 |
| Toplam | 24.961.927 | 9.723.897 |

b) Alınan teminatlar

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan teminat mektupları | 36.070.016 | 28.667.803 |
| Toplam | 36.070.016 | 28.667.803 |

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

e) Verilen teminatlar

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu tümü TL olan teminat, rehin, ipotekler (TRİ'ler) aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler | 53.213.479 | 48.313.199 |
| 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 | 53.213.479 | 48.313.199 |

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu teminat, rehin, ipotekler (TRİ'lerin) verildikleri kuruma göre detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Gümrük Müdürlükleri | 26.719.729 | 26.253.090 |
| İlyasbey Vergi Dairesi | 20.615.904 | 19.225.807 |
| Palgaz Doğalgaz Dağıtım Ticaret Sanayi A.Ş. | 4.478.577 | 700.000 |
| Diğer | 1.399.269 | 2.134.302 |
| Toplam | 53.213.479 | 48.313.199 |

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Personel gelir ve damga vergileri | 4.434.968 | 1.954.140 |
| Sosyal güvenlik kesintileri | 3.595.573 | 1.370.411 |
| Personele borçlar | 116.777 | 128.369 |
| Toplam | 8.147.318 | 3.452.920 |

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Satış primi karşılığı | 4.961.941 | 3.500.000 |
| İkramiye karşılığı | 2.871.165 | 1.465.500 |
| Birikmiş izin karşılığı | 1.333.307 | 1.289.077 |
| Toplam | 9.166.413 | 6.254.577 |

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 22.319.318 | 14.061.315 |
| Kıdem teşvik karşılığı | 1.457.317 | 888.129 |
| Toplam | 23.776.635 | 14.949.444 |

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|----------------|----------------|
| İskonto oranı | -%0,93 | %3,74 |
| Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı | %90,26 | %92,90 |

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2022 | 2021 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak | 14.061.315 | 11.207.102 |
| Hizmet maliyeti | 520.215 | 792.603 |
| Faiz maliyeti | 1.423.588 | 1.456.788 |
| Aktüeryal kayıp | 6.632.583 | 1.678.289 |
| Ödenen tazminatlar (-) | (318.383) | (1.073.467) |
| 31 Aralık | 22.319.318 | 14.061.315 |

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV | 62.218.077 | 62.926.223 |
| Gelir tahakkukları | 9.186.131 | 9.579.364 |
| Diğer | 1.581.764 | 515.429 |
| Toplam | 72.985.972 | 73.021.016 |

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------|------------------|----------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 4.658.717 | 704.019 |
| Diğer KDV | 1.670.154 | - |
| Diğer | 87.452 | 83.769 |
| Toplam | 6.416.323 | 787.788 |

DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 10.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 1.000.000.000 (31 Aralık 2020: 0,01 TL nominal değerde 1.000.000.000) adet hisseden meydana gelmiştir. Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyon etkisini yansıtmak üzere şekilde düzeltilmiş 34.578.158 TL (31 Aralık 2020: 34.578.158 TL) tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

| | 31 Aralık 2022 | Ortaklık payı (%) | 31 Aralık 2021 | Ortaklık payı (%) |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Tekyar Teknik Yardım A.Ş. | 4.884.948 | 48,85 | 4.884.948 | 48,85 |
| Akzo Nobel Decorative Coatings B.V.(*) | - | - | 3.940.500 | 39,41 |
| Akzo Nobel Coatings International B.V | 4.412.451 | 44,12 | 471.951 | 4,72 |
| Diğer Ortaklar (Halka açık kısım) | 702.601 | 7,03 | 702.601 | 7,03 |
| Ödenmiş sermaye | 10.000.000 | 100 | 10.000.000 | 100 |
| Sermaye düzeltme farkları | 34.578.158 | | 34.578.158 | |
| Toplam | 44.578.158 | | 44.578.158 | |

(*) Akzo Nobel Coating International B.V, ilişkili tarafı olan Akzo Nobel Decorative Coatings B.V şirketi ile 8 Ağustos 2022 tarihinde birleşmiştir. Akzo Nobel Decorative Coating B.V'nin %39,41 oranında 3.940.500 TL tutarında ki hisseleri Akzo Nobel Coatings International B.V'ye transfer olmuştur.

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 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekleri 7.864.929 TL'dir (31 Aralık 2021: 7.864.929 TL).

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü/(peşin ödenen vergi ve fonlar) aşağıda özetlenmiştir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--|------------------|------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi | - | - |
| Peşin ödenen vergiler | | |
| Peşin ödenen geçici vergi | (843.673) | (144.069) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar) | (843.673) | (144.069) |

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Cari yıl kurumlar vergisi gideri (-) | - | - |
| Gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri | 1.954.812 | 5.077.938 |
| Toplam vergi geliri | 1.954.812 | 5.077.938 |

Kurumlar vergisi

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca kurumlar vergisi oranı 2021 yılı kurum kazançları için %25’e ve 2022 yılı kurum kazançları için %23’e çıkarılmıştır.

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.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298’inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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 %20'dir (2021: %20 ve %23).

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve yasallaşmış vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| | Toplam geçici farklar | | Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) | |
|---|-----------------------|---------------------|--|--------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | | | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (22.319.318) | (14.061.315) | 4.463.864 | 2.812.263 |
| Yatırım teşvikleri | (78.666.609) | (10.546.608) | 15.733.322 | 10.546.608 |
| Müşterilere verilen rafların giderleşmesi | (4.386.371) | (10.365.795) | 877.274 | 2.073.159 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı | (1.380.559) | (5.636.682) | 276.112 | 1.296.437 |
| Personel prim karşılığı | (7.833.106) | (4.965.500) | 1.566.621 | 1.142.065 |
| Loyalty puantaj karşılığı | (8.237.954) | - | 1.647.591 | - |
| Ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı | (4.114.352) | (3.242.203) | 822.870 | 745.707 |
| Kullanılmamış izin karşılığı | (1.333.307) | (1.289.077) | 266.661 | 296.488 |
| Dava karşılıkları | (1.299.656) | (482.841) | 259.931 | 111.053 |
| Diğer | (3.722.392) | (12.879.007) | 744.479 | 2.962.172 |
| | (133.293.624) | (63.469.028) | 26.658.725 | 21.985.952 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | | | | |
| Maddi duran varlıklar | 36.515.252 | 21.004.034 | (7.303.050) | (4.200.809) |
| Gelir tahakkukları | 8.030.539 | 8.374.763 | (462.578) | (330.967) |
| TFRS 16 düzeltmesi | 2.312.891 | 1.438.988 | (1.606.108) | (1.926.195) |
| Diğer | 22.739 | 6.638.563 | (4.548) | (1.526.869) |
| | 46.881.421 | 37.456.348 | (9.376.284) | (7.984.840) |
| Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü), net | | | 17.282.441 | 14.001.112 |

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - 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:

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak | 14.001.112 | 8.587.516 |
| Kar veya zararla ilişkilendirilen | 1.954.812 | 5.077.938 |
| Kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen | 1.326.517 | 335.658 |
| 31 Aralık | 17.282.441 | 14.001.112 |

1 Ocak - 31 Aralık 2022 ve 2021 dönemlerine ait beklenen ve gerçekleşen vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Vergi öncesi kar/(zarar) | (9.516.561) | (101.379.896) |
| Yürürlükteki vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi gideri (-)/geliri | 2.188.809 | 25.344.974 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi | (25.820.662) | (5.481.072) |
| İstisna ve indirimler | 4.189.412 | 2.672.429 |
| Yararlanılan vergi teşviklerinin etkisi | 18.093.320 | - |
| Daha önce üzerinden ertelenmiş vergi geliri yaratılmamış mali zararların etkisi | - | (19.476.676) |
| Vergi oranı değişikliği etkisi | 3.975.728 | 1.613.656 |
| Diğer | (671.795) | 404.627 |
| Toplam vergi geliri | 1.954.812 | 5.077.938 |

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Hasılat: | | |
| Yurt içi satışlar | 2.511.714.044 | 1.400.246.542 |
| Yurt dışı satışlar | 135.973.373 | 53.556.595 |
| Diğer gelirler | 13.261.761 | 11.651.712 |
| Satış iskontoları | (1.065.540.830) | (713.842.056) |
| Hasılat, net | 1.595.408.348 | 751.612.793 |
| Satışların maliyeti: | | |
| Kullanılan hammadde ve malzemeler | (954.460.070) | (541.025.944) |
| Genel üretim giderleri | (84.250.119) | (20.060.406) |
| Personel giderleri | (34.788.470) | (19.725.194) |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | (16.717.305) | (9.445.075) |
| Stoklardaki değişim | (8.065.451) | (6.520.580) |
| Satışların maliyeti | (1.098.281.415) | (596.777.199) |
| Brüt kar | 497.126.933 | 154.835.594 |

DİPNOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ**a) Genel yönetim giderleri**

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Personel giderleri | (9.722.693) | (11.264.113) |
| Yazılım danışmanlık giderleri | (8.028.688) | (4.064.597) |
| Vergi ve harç giderleri | (5.574.181) | (58.046) |
| Danışmanlık giderleri | (3.140.582) | (4.541.319) |
| Sigorta giderleri | (1.753.402) | (1.286.281) |
| Bakım onarım giderleri | (518.775) | (725.519) |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | (368.230) | (913.991) |
| Araç masrafları | (363.235) | (272.987) |
| Ofis giderleri | (240.583) | (417.485) |
| Diğer | (3.546.835) | (2.747.489) |
| Toplam | (33.257.204) | (26.291.827) |

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

b) Pazarlama giderleri

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nakliye giderleri | (102.637.085) | (34.145.851) |
| Personel giderleri | (61.489.193) | (34.930.747) |
| Reklam ve satışları teşvik giderleri | (23.093.095) | (17.373.256) |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | (17.250.215) | (14.306.359) |
| İsim hakkı giderleri | (15.767.538) | (27.444.913) |
| Bakım onarım giderleri | (5.700.412) | (3.890.842) |
| Araç masrafları | (4.423.438) | (652.659) |
| Bağış ve bedelsiz ürünler giderleri | (3.344.866) | (1.946.085) |
| Sigorta giderleri | (942.496) | (1.510.237) |
| Diğer | (26.946.668) | (12.885.353) |
| Toplam | (261.595.006) | (149.086.302) |

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Personel giderleri | (6.871.389) | (2.801.440) |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | (109.685) | - |
| Bakım onarım giderleri | (222.493) | - |
| Diğer | (1.099.889) | - |
| Toplam | (8.303.456) | (2.801.440) |

DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kullanılan hammadde ve malzemeler | (954.460.070) | (541.025.944) |
| Personel giderleri | (112.871.745) | (68.721.494) |
| Nakliye giderleri | (102.637.085) | (34.145.851) |
| Genel üretim giderleri | (84.250.119) | (20.060.406) |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | (34.445.435) | (24.665.425) |
| Reklam ve satışları teşvik giderleri | (23.093.095) | (17.373.256) |
| İsim hakkı giderleri | (15.767.538) | (27.444.913) |
| Stoklardaki değişim | (8.065.451) | (6.520.580) |
| Yazılım danışmanlık giderleri | (8.028.688) | (4.064.597) |
| Bakım onarım giderleri | (6.441.680) | (4.616.361) |
| Vergi ve harç giderleri | (5.574.181) | (58.046) |
| Araç masrafları | (4.786.673) | (1.783.224) |
| Bağış ve bedelsiz ürünler giderleri | (3.344.866) | (1.946.085) |
| Danışmanlık giderleri | (3.140.582) | (4.541.319) |
| Sigorta giderleri | (2.695.898) | (1.938.940) |
| Ofis giderleri | (240.583) | (417.485) |
| Diğer | (31.593.392) | (15.632.842) |
| Toplam | (1.401.437.081) | (774.956.768) |

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**DİPNOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER**

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | | |
| Kur farkı gelirleri | 88.852.805 | 87.151.520 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 4.608.470 | 3.719.457 |
| Gümrük nakit teminat iadeleri | - | 2.932.348 |
| Reeskont gelirleri | - | - |
| Diğer | 8.599.232 | 3.043.691 |
| Toplam | 102.060.507 | 96.847.016 |

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | | |
| Kur farkı giderleri | (112.431.220) | (101.415.645) |
| Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı | (1.405.663) | - |
| İşçi davaları karşılık giderleri | (816.815) | - |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı | (352.347) | - |
| Diğer | (298.846) | (2.826.809) |
| Toplam | (115.304.891) | (104.242.454) |

DİPNOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | | |
| Kira geliri | 1.852.478 | 1.460.570 |
| Sabit kıymet satış zararı | 332.311 | 498.368 |
| Toplam | 2.184.789 | 1.958.938 |

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | | |
| Amortisman gideri (Dipnot 12) | (159.728) | (159.728) |
| Sabit kıymet satış zararları | - | (99.591) |
| Toplam | (159.728) | (259.319) |

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Finansman gelirleri | | |
| Türev araçlardan gelirler | - | 6.638.563 |
| Faiz geliri | 17.102.698 | 981.381 |
| Toplam | 17.102.698 | 7.619.944 |
| | | |
| | 1 Ocak - 31 Aralık 2022 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 |
| Finansman giderleri | | |
| Kredi faiz giderleri | (191.138.143) | (57.266.143) |
| Kur farkı giderleri | (18.048.011) | (22.165.377) |
| Türev araçlardan giderler | (149.142) | - |
| Kiralamalara ilişkin faiz giderleri | (35.907) | (528.526) |
| Toplam | (209.371.203) | (79.960.046) |

DİPNOT 24 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki hisse başına kazanç, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle hesaplanır.

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | |
|--|----------------|--------------------|---------------------|
| Hisse başına düşen kazanç | | | |
| Cari dönem (zararı)/karı | A | (7.561.749) | (96.301.958) |
| Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı | | | |
| Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı | B | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Lot başına düşen (kayıp)/kazanç (TL olarak) | A/B | (0,76) | (9,63) |

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.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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 olarak 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.

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 2022 ve 2021 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 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki tablodaki gibidir:

| Sabit faizli finansal araçlar | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri (vadeli mevduatlar) | 210.667.418 | 12.194.473 |
| Kira yükümlülükleri | (2.868.691) | (3.146.664) |
| Kısa vadeli krediler | (332.821.287) | (302.046.916) |
| Toplam | (125.022.560) | (292.999.107) |

31 Aralık 2022 ve 2021 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.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski

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

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

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

| 31 Aralık 2022 | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | Tahsildeki çekler |
|--|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|----------------------|-------------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 21.284.341 | 247.152.434 | - | 3.744.102 | 537.043.141 | 1.992.000 |
| A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 21.284.341 | 239.646.136 | - | 3.744.102 | 537.043.141 | 1.992.000 |
| Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | 33.147.000 | - | - | - | - |
| 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 | - | 7.506.298 | - | - | - | - |
| -Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 7.506.298 | - | - | - | - |
| D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | 4.114.352 | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 13.171.979 | - | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | (9.057.627) | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| E) Beklenen kredi zararları | - | (4.114.352) | - | - | - | - |

| 31 Aralık 2021 | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | Tahsildeki çekler |
|--|-------------------|--------------------|-----------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 14.165.674 | 141.610.186 | - | 18.059.667 | 100.962.265 | 1.340.359 |
| A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 2.768.387 | 139.346.594 | - | 18.059.667 | 100.962.265 | 1.340.359 |
| Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | 26.404.211 | - | - | - | - |
| 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 | 11.397.287 | 2.263.592 | - | - | - | - |
| -Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 2.263.592 | - | - | - | - |
| D) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | 1.294.845 | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 12.009.554 | - | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | (10.714.709) | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| E) Beklenen kredi zararları | - | (1.294.845) | - | - | - | - |

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 6.428.770 TL (31 Aralık 2021: 13.660.879 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 2022 | 31 Aralık 2021 |
|------------------------------------|------------------|-------------------|
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş | 106.916 | 4.563.429 |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş | 191.976 | 6.597.338 |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş | 6.129.878 | 2.500.112 |
| Toplam | 6.428.770 | 13.660.879 |

Kur riski yönetimi

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in net pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|----------------------------------|--------------------|----------------------|
| A. Döviz cinsinden varlıklar | 43.060.393 | 42.553.158 |
| B. Döviz cinsinden yükümlülükler | 284.030.018 | (256.347.752) |
| Net döviz pozisyonu (A+B) | 327.090.411 | (213.794.594) |

| | 31 Aralık 2022 | | | |
|--|---|--------------------|--------------------|------------------|
| | Türk Lirası karşılığı (fonksiyonel Para birimi) | ABD Doları | Avro | İngiliz Sterlini |
| 1. Ticari Alacaklar | 32.342.608 | 211.303 | 1.399.905 | 21.549 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka) | 10.717.785 | 184.961 | 359.037 | 4.534 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 43.060.393 | 396.264 | 1.758.942 | 26.083 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 43.060.393 | 396.264 | 1.758.942 | 26.083 |
| 10. Ticari Borçlar | (284.030.018) | (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) | (284.030.018) | (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) | (284.030.018) | (7.964.425) | (6.751.878) | - |
| 19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | | | | |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - |
| 20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | 327.090.411 | 8.360.689 | 8.510.820 | 26.083 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 327.090.411 | 8.360.689 | 8.510.820 | 26.083 |

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kur riski yönetimi (Devamı)

| | 31 Aralık 2021 | | | |
|--|---|--------------------|--------------------|------------------|
| | Türk Lirası karşılığı (fonksiyonel Para birimi) | ABD Doları | Avro | İngiliz Sterlini |
| 1. Ticari Alacaklar | 23.292.873 | 1.523.202 | 157.943 | 33.800 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka) | 12.575.823 | 536.379 | 297.942 | 51.844 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 3. Diğer | 5.136.627 | 3.245 | 339.908 | 84.218 |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 42.553.158 | 2.062.826 | 795.793 | 169.862 |
| 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) | 42.553.158 | 2.062.826 | 795.793 | 169.862 |
| 10. Ticari Borçlar | 256.242.711 | 9.066.682 | 8.943.774 | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | - | - | 102.596 | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12) | 256.242.711 | 9.066.682 | 8.943.774 | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 105.041 | 5.674 | 1.937 | - |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | 105.041 | 5.674 | 1.937 | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 256.347.752 | 9.072.356 | 8.945.711 | - |
| 19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - |
| 20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | (213.794.594) | (7.009.530) | (8.149.918) | 169.862 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (220.478.867) | (7.012.775) | (8.489.826) | 85.644 |

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda gösterilmiştir:

| | 31 Aralık 2022 | | 31 Aralık 2021 | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde | | | | |
| 1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 15.659.908 | (15.659.908) | (18.729.552) | 18.729.552 |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3-ABD Doları net etki (1+2) | 15.659.908 | (15.659.908) | (18.729.552) | 18.729.552 |
| Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde | | | | |
| 4-Avro net varlık/yükümlülüğü | 16.990.474 | (16.990.474) | (24.639.738) | 24.639.738 |
| 5-Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6-Avro net etki (4+5) | 16.990.474 | (16.990.474) | (24.639.738) | 24.639.738 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %20 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde | | | | |
| 7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | 58.659 | (58.659) | 610.372 | (610.372) |
| 8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9-Diğer döviz net etki (7+8) | 58.659 | (58.659) | 610.372 | (610.372) |
| Toplam (3+6+9) | 32.709.041 | (32.709.041) | (42.758.918) | 42.758.918 |

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 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 2022 ve 2021 tarihleri itibariyle konsolide net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Borçlanmalar | 335.689.979 | 305.193.580 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 539.089.850 | 102.357.988 |
| Net finansal borç | (203.399.871) | 202.835.592 |
| Özkaynaklar | (5.750.705) | 7.117.110 |
| Net finansal borç/özkaynak çarpanı | (35,37) | 28,50 |

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 2022 ve 2021 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2022 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|--|----------|------------------|----------|----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler | | | | |
| -Türev araçlar | - | 149.142 | - | 149.142 |
| Toplam yükümlülükler | - | 149.142 | - | 149.142 |
| 31 Aralık 2021 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | | | | |
| -Türev araçlar | - | 6.638.563 | - | - |
| Toplam varlıklar | - | 6.638.563 | - | - |

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak 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 2021 tarihli Resmi Gazete'de, 17/02/2021 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 olmakla birlikte, ilgili yatırım teşvik belgesinin kapama işlemleri için ek süre talep etmiştir.

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 2021 Kap açıklaması ile Solvent bazlı ürünlerin üretimine ve müşteri sevklerine kısmi olarak başlanmıştır. 2022 yılı sonu itibariyle gelinen durumda, müşteri talepleri doğrultusunda Solvent bazlı üretim ve satış devam etmektedir.

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

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'na istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 450.000 | 300.170 |
| Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler | 142.500 | 115.000 |
| Diğer güvence hizmetlerinin ücreti | 60.000 | 23.000 |
| Toplam | 652.500 | 438.170 |

DİPNOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sermaye artırımını

Şirket'in mali yükümlülüklerinin zamanında karşılanması ve finansal yapısının güçlendirilmesi amacıyla Şirketin 20.10.2022 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,

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

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 Prosedürün 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.

20.10.2022 tarihli tahsisli sermaye artırımı başvurusuna ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 26.01.2023 tarih ve 2023/4 sayılı Bülten'de başvurunun onaylandığı açıklanmıştır.

03.02.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedür çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye yapılan başvuru neticesinde pay başına satış fiyatının 402,36 TL olarak belirlenmesine ve sermaye artırımıyla ihraç edilecek payların nominal tutarının 994.134 TL olmasına ve buna göre tahsisli olarak Akzo Nobel Coatings International B.V.'ye satılacak payların toplam satış fiyatının 400.000.000 TL olmasına, işbu sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek payların imtiyazsız ve Borsada işlem gören nitelikte olmasına karar verilmiştir.

Şirket sermayesinin 10.994.134 TL'ye artırılması suretiyle ihraç edilen toplam 994.134 TL nominal değerli payların Akzo Nobel Coatings International B.V.'ye pay başına 402,36 TL fiyattan tahsisli olarak satışı Borsa'nın Toptan Alış Satış İşlemleri kapsamında 15.02.2023 tarihinde gerçekleştirilmiş, pay satışı sonucu Şirket toplam 400 Milyon TL tutarında fon sağlamıştır.

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

6 Şubat Depremi

6 Şubat 2023 Tarihinde Sofalaca-Şehitkamil-Gaziantep merkez üssünde yerel saat ile 04:17'de 7.7 büyüklüğünde ve yine 6 Şubat 2023 Tarihinde Ekinözü-Kahramanmaraş merkez üssünde yerel saat ile 13:24'de büyüklüğü 7.6 olan depremler meydana gelmiştir. Deprem Güneydoğu Anadolu, Doğu Anadolu İç Anadolu ve Akdeniz Bölgelerini kapsayan geniş bir alanda hissedilmiştir.

11 ili kapsayan deprem afet bölgesine şirket ürünlerinin tedarikini sağlayan 6 toptancı bayi ve ürün satışlarını gerçekleştiren 58 adet perakende bayi bulunmaktadır. Gerek işletmelerinde gerekse ürün depolarında önemli bir hasar oluşmamış ve mal ziyarı gerçekleşmemiş ve depremden 1 hafta sonra günlük ticari faaliyetleri başlamış durumdadır.

Şirket yönetimi söz konusu depremin etkilerini analiz ederken UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu ve BDS (Bağımsız Denetim Standardı) 570 İşletmenin Sürekliliği'nde belirtildiği şekilde konuyu değerlendirmiş olup, yönetimin değerlendirme yaparken, işletmenin sürekli olarak faaliyetlerini devam ettirebilmesini ciddi şekilde şüpheli hale getirebilecek olay veya koşullara yer olmadığı belirtilmiştir.

.....