

**MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-40
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-24
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25-26
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	26-27
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	27-28
DİPNOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	28
DİPNOT 7 STOKLAR	28-29
DİPNOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	29
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	31-32
DİPNOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
DİPNOT 13 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	32-34
DİPNOT 14 HİSSE BAŞINA KAZANÇ VE HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	35
DİPNOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	35
DİPNOT 16 GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ...	36
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	37
DİPNOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	37
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ ...	38-40
DİPNOT 20 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	40

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot referansları	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar:			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	91.193.250	26.267.896
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	5.082.461	5.256.758
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	248.525.558	90.734.365
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	326.367	23.439
Stoklar	7	60.965.534	50.731.918
Peşin Ödenmiş Giderler	8	2.863.641	334.963
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	6.875.829	10.842.275
Diğer Dönen Varlıklar	12	8.152.452	17.476.885
Toplam Dönen Varlıklar		423.985.092	201.668.499
Duran Varlıklar:			
Finansal Yatırımlar		5.000	5.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		1.885.648	2.193.433
Maddi Duran Varlıklar	9	52.048.428	52.650.737
Kullanım Hakkı Varlıkları		3.039.628	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		118.522	105.998
Ertelenmiş Vergi Varlığı	13	17.125.202	4.496.641
Toplam Duran Varlıklar		74.222.428	59.451.809
TOPLAM VARLIKLAR		498.207.520	261.120.308

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

	Dipnot referansları	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler:			
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- Banka Kredileri		198.509.472	86.492.982
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.516.801	-
Ticari Borçlar			
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	3	30.927.731	32.765.864
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	5	73.807.913	43.428.083
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	2.138.649	1.275.166
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar		104.262	-
Türev Araçlar			
- Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar		2.605.563	1.375.017
Ertelenmiş Gelirler		338.331	1.008.207
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	3.556.665	2.466.212
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	82.454.612	7.953.297
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.521.790	2.700.368
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		401.481.789	179.465.196
Uzun Vadeli Yükümlülükler:			
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar		319.929	-
Diğer Borçlar			
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	3	7.989.409	7.370.784
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	11.359.292	8.918.166
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		19.668.630	16.288.950
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		421.150.419	195.754.146
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar:			
Ödenmiş Sermaye		10.000.000	10.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		34.578.158	34.578.158
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		43.129	43.129
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(4.088.000)	(2.262.877)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		7.864.929	7.864.929
Geçmiş Yıllar Karları		15.142.823	50.973.180
Net Dönem Karı veya Zararı		13.516.062	(35.830.357)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		77.057.101	65.366.162
TOPLAM KAYNAKLAR		498.207.520	261.120.308

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Hasılat	15	227.513.474	227.665.687	120.428.777	139.627.898
Satışların Maliyeti (-)	15	(143.671.229)	(177.281.432)	(77.851.230)	(106.933.967)
Brüt Kar		83.842.245	50.384.255	42.577.547	32.693.931
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(7.231.126)	(5.332.992)	(4.737.974)	(2.271.127)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(48.129.231)	(50.396.650)	(27.003.962)	(28.896.595)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16	(1.116.017)	(1.170.811)	(532.569)	(568.505)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	11.926.724	9.856.216	7.194.865	7.881.188
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(16.287.184)	(18.740.035)	(4.840.219)	(12.997.401)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		23.005.411	(15.400.017)	12.657.688	(4.158.509)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		501.315	401.100	259.857	204.660
Finansman Gelirleri		209.657	67.564	129.360	56.283
Finansman Giderleri (-)		(16.313.255)	(8.036.389)	(9.080.531)	(5.741.565)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		7.403.128	(22.967.742)	3.966.374	(9.639.131)
Dönem Vergi Gideri (-)	13	(6.059.348)	(9.203.518)	(3.699.750)	(8.591.642)
Ertelenmiş Vergi Geliri	13	12.172.282	12.944.092	10.272.063	11.043.400
DÖNEM KARI/(ZARARI)		13.516.062	(19.227.168)	10.538.687	(7.187.373)
Pay başına düşen kazanç (kayıp)	14	1.3516	(1.9227)	1.0538	(0.7190)
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	11	(2.281.404)	(864.306)	(1.754.800)	(2.328.937)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarının ertelenmiş vergi etkisi	13	456.281	172.861	350.960	465.787
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		11.690.939	(19.918.614)	9.134.847	(9.050.523)

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri / iskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)	Birikmiş Karlar		Net dönem karı zararı	Toplam öz kaynaklar
					Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları		
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	10.000.000	34.578.158	43.129	(2.206.356)	7.864.929	58.163.091	(2.415.319)	106.027.632
Transferler	-	-	-	-	-	(2.415.319)	2.415.319	-
Diğer kapsamlı gider	-	-	-	(691.445)	-	-	-	(691.445)
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	(19.227.168)	(19.227.168)
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiyeler	10.000.000	34.578.158	43.129	(2.897.801)	7.864.929	55.747.772	(19.227.168)	86.109.019
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	10.000.000	34.578.158	43.129	(2.262.877)	7.864.929	50.973.180	(35.830.357)	65.366.162
Transferler	-	-	-	-	-	(35.830.357)	35.830.357	-
Diğer kapsamlı gider	-	-	-	(1.825.123)	-	-	-	(1.825.123)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	13.516.062	13.516.062
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiyeler	10.000.000	34.578.158	43.129	(4.088.000)	7.864.929	15.142.823	13.516.062	77.057.101

İlişikteki dipnotlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Dönem Karı/(Zararı)		13.516.062	(19.227.168)
Düzeltilmeler:			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltilmeler		5.960.907	4.103.455
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltilmeler		10.460.945	1.356.983
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri, net		(867.397)	7.617.839
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde			
Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltilmeler		74.501.315	81.716.315
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltilmeler		16.313.255	8.036.389
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltilmeler		(209.657)	(67.564)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltilmeler		664.672	536.178
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltilmeler		1.090.453	(802.407)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltilmeler		(2.724.203)	140.350
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltilmeler		620.692	(551.046)
Vergi (Geliri)/Gideri İle İlgili Düzeltilmeler		(6.112.934)	(3.913.435)
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer			
Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltilmeler		1.230.546	1.166.523
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		114.444.656	80.112.412
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		174.297	(4.865.682)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(154.199.593)	(173.036.883)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltilmeler		(10.854.308)	(11.472.106)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		9.055.126	6.239.214
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.838.133)	11.746.461
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		30.379.830	30.397.939
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(574.558)	(923.265)
Vergi İadeleri Ödemeleri		(2.092.902)	(1.150.476)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(15.505.585)	(62.952.386)
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	9	(7.404.392)	(2.481.309)
Maddi Duran Varlık Satış Geliri		(164.460)	-
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(7.568.852)	(2.481.309)
Finansman faaliyetleri:			
Kredilerden Nakit Girişleri		310.515.010	199.891.191
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(207.134.508)	(113.060.508)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış		722.887	402.733
Alınan Faiz		209.657	67.564
Ödenen Faiz		(16.313.255)	(8.036.389)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		87.999.791	79.264.591
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış		64.925.354	13.830.896
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	26.267.896	19.659.474
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	91.193.250	33.490.370

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Marshall Boya ve Vernik Sanayi A.Ş. (“Şirket”), 1965 yılında kurulmuştur ve Gebze’deki fabrikasında çeşitli boya ve vernik ürünleri üretmektedir. Şirket’in hisse senetleri 1990 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir.

Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren dönemde Şirket’te çalışan personel sayısı 232 kişidir (31 Aralık 2018: 234 kişi).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Ağustos 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket’in Genel Kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

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

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.2 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

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

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

a) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri 2.4 no’lu dipnotta açıklanmıştır.
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Değişiklik uygulanmış ancak Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri 2.4 no’lu dipnotta açıklanmıştır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır, ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- **2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”; TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

Değişiklikler uygulanmış ancak Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır. Değişiklik uygulanmış ancak Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.
- **2015 - 2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirmeceklərini açıklığa kavuşturmuştur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
 - ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi, ve
 - iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.
- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 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.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanan herhangi yeni bir standart yoktur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikaları veya tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Netleştirme/mahsup

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

Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

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

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

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

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

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

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını 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 indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

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

Stoklar

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

Maddi duran varlıklar

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

Cinsi	Ekonomik ömür (Yıl)
Binalar	5 - 50
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	4 - 22
Tesis, Makine ve Cihazlar	3 - 10
Döşeme ve Demirbaşlar	3 - 25
Taşıtlar	4
Özel Maliyetler	4 - 5

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

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır.

Finansal varlıklar

Varlıklarda değer düşüklüğü

Sınıflandırma ve ölçüm

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

a) *İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar*

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Değer düşüklüğü

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

b) Gerçeğe uygun değeri muhasebeleştirilen varlıklar

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

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre Yeni sınıflandırma
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerler	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Diğer alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	IFRS 9'a göre Yeni sınıflandırma
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan
Diğer borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

Türev olmayan finansal araçlar

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

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

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

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

Ticari alacak ve borçlar, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile değerlendirilir. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların kapsamlı gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir. Şirket, çeşitli nedenlerle tahsil imkanlarının güçleşmiş olduğunu tahmin ettiği ticari alacakları için karşılık ayırmaktadır. Tahmin edilen şüpheli alacakların dışında, ilgili bulunduğu dönemde vadesi geçtiği halde tahsil edilemeyen veya dava ve icra aşamasında bulunan veya yapılan protestoya veya yazı ile bir defadan fazla istenilmesine rağmen borçlu tarafından ödenmemiş bulunan ticari alacaklar için ayrıca karşılık ayrılır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülerek gelir kaydedilir (Dipnot 5).

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

Kısa vadeli diğer alacak ve borçlar maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

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

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

Kur değişiminin etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil/teciyelerinden 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.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

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

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

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

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmez, sadece dipnotlarda açıklanır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ve iş ortaklıkları ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. İlişkili taraf işlemleri, bakiyeleri v.b. bilgiler Dipnot 3'te yer almaktadır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Cari dönem vergi yükümlülüğü

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

Ertelenmiş vergi

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

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

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

Dönem cari vergi gideri ve ertelenmiş vergi gelir/gideri

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

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

Vergi varlık ve yükümlülüklerinde netleştirme

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

Çalışanlara sağlanan faydalar/Kıdem tazminatları

Kıdem tazminatları

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

Kıdemli işçiliği teşvik primi

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

Nakit akış tablosu

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri binalardan oluşmaktadır.

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

Kiralama İşlemleri

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

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

Şirket TFRS 16 “Kiralamalar” (“TFRS 16”) standardının ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 itibarıyla kolaylaştırıcı bir uygulama olarak sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını veya kiralama işlemi içerip içermediğini yeniden değerlendirmemiştir. Bunun yerine Şirket daha önce TMS 17 “Kiralama İşlemleri” uygulanarak kiralama olarak tanımlanmış sözleşmelere TFRS 16 “Kiralamalar” standardını uygulamıştır. Daha önce TMS 17 “Kiralama İşlemleri” uygulanarak kiralama işlemi içermeyen olarak tanımlanan sözleşmelere TFRS 16 “Kiralamalar” standardı uygulanmamıştır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bu nedenle geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 17 “Kiralama İşlemleri”ne uygun olarak sunulmuştur.

Kiracı olarak Şirket, daha önce kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket’e ait olduğu kiralama işlemlerini finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. Bunun dışında kalan kiralama işlemleri ise operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. TFRS 16 standardına Şirket’in geçiş tarihi olan 1 Ocak 2019 itibarıyla Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmüştür. Kira ödemeleri, faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak, belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. Şirket kullanım hakkı varlıklarını, önceden ödenmiş veya tahakkuk etmiş kiralama ödemeleri düzeltilerek, kiralama yükümlülüğüne eşit olarak ölçmüştür.

Şirket aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmayı tercih etmiştir:

- Şirket, makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalarda oluşan bir portföye tek bir iskonto oranı uygulamıştır.
- Şirket, değer düşüklüğünü gözden geçirmenin alternatifi olarak, kiralamaların ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığına ilişkin değerlendirmesini, ilk uygulama tarihinden hemen önce TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar”ı uygulayarak yapmıştır.
- Kiralamayı uzatma veya sonlandırma opsiyonları içeren sözleşmeler için Şirket, kiralama süresini belirlerken geçmiş tecrübelerini kullanmıştır.

Kiralamalar

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır 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:

- (a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımnî bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- (b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- (c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- (d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
- Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması, veya
 - Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve 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 tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- Dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da dayanak varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler. Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihte ya da dayanak varlığı belirli bir süre kullanmasının sonucu olarak bu maliyetlere ilişkin yükümlülüğe katlanmaktadır.

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 amortisman tabi tutarken TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar'da" yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutar.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden 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 değişken kira ödemeleri,
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı, ve
- Kiralama süresinin Şirket'in 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 yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Kiralama işlemleri, 1 Ocak 2019 itibarıyla uygulanmış olan muhasebe politikaları

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'e ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in finansal durum tablosunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değeri tutarında bir yükümlülük olarak izlenmiştir. Finansal durum tablosundaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait kar veya zarar tablosuna kaydedilmiştir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulmuştur.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amortismanına tabi tutulmuştur. Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemleri operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Faaliyet kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilmiştir.

TFRS 16 Kiralamalar - Etkiler

Şirket, daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden kullanım hakkı varlığı yansıtmıştır. Bu kapsamda TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı'nın uygulamasının Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihli geçmiş yıllar karları üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Kullanım hakkı varlıklarının 1 Ocak ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki amortisman ve itfa payı giderleri aşağıdaki gibidir:

Şirket, uygulama öncesinde kira giderleri altında sınıflandırdığı 1.575.111 TL'yi kiralama işlemlerinden borçlar ile netleyip kira giderlerine ilişkin cari dönem etkisini sıfırlamıştır. Şirket, dönem içerisinde 3.039.628 TL tutarında kullanım hakkı varlığı yaratmıştır. TFRS 16 uygulaması ile 1.314.423 TL, kullanım hakkı varlıklarına ilişkin amortisman giderlerine sınıflandırılmıştır. Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri 260.687 TL'dir.

Sermaye ve temettüleri

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

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

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

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 (Not 13). Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi gelir/giderini etkileyebilecektir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürleri belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur. Yönetim tarafından belirlenen faydalı ömürler Not 2'de açıklanmıştır.

Stoklar değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan ve uzun süredir hareket görmeyen stoklar için ayrılan karşılık Not 7'de yer almaktadır.

Dava karşılıkları

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin aksiyon almaktadır.

Şüpheli ticari alacak karşılıkları

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar - kısa vadeli

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili şirketler		
AkzoNobel Packaging Coatings Ltd. UK.	3.953.519	4.865.131
International Paint Pazarlama Türkiye	714.845	57.465
Akzo Nobel N.V. Hollanda	370.755	312.564
Akzo Nobel Coatings S.A. Fas	11.695	11.695
Vivacrom Greece	12.471	9.903
Diğer	19.176	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5.082.461	5.256.758

İlişkili taraflardan alacaklara istinaden herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

b) İlişkili taraflara ticari borçlar - kısa vadeli

Ortaklar

Akzo Nobel Decorative Coatings BV	8.406.016	13.316.241
-----------------------------------	-----------	------------

İlişkili şirketler

Vivacrom Greece	10.338.704	10.001.217
Akzo Nobel Decorative Hollanda	12.108.648	7.801.225
Akzo Nobel Coatings Hollanda	-	1.603.587
ICI Paints Ltd.	49.903	43.594
Akzo Nobel Chemicals AG.	15.924	-
Diğer	8.536	-

İlişkili taraflara ticari borçlar	30.927.731	32.765.864
--	-------------------	-------------------

Tekyar Teknik Yardım A.Ş. (*)	7.989.409	7.370.784
-------------------------------	-----------	-----------

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar	7.989.409	7.370.784
---	------------------	------------------

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ilişkili kuruluşlara diğer borçlar, Şirket'in 3 Şubat 2011 tarihinde Tekyar Teknik Yardım A.Ş. ile yapmış olduğu borç alma sözleşmesine istinaden, almış olduğu 3.762.000 TL ile her ay piyasa faiz oranları vasıtasıyla hesaplanan faiz tutarlarının toplamından oluşmaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) İlişkili taraflardan gelirler ve giderler

Gelirler:	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Mamul ve ticari mallar satış gelirleri (1)	9.648.269	11.901.135	7.066.057	9.061.741
Hizmet gelirleri (7)	391.419	72.343	230.447	72.343
Diğer gelirler (2)	13.511	441.508	12.556	288.364
Toplam	10.053.199	12.414.986	7.309.060	9.422.448
Giderler:	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Ticari mal ve hammadde alımı (3)	27.157.970	33.410.357	18.320.737	21.751.358
İsim hakkı gideri (4)	89.775	66.871	-	-
Masraf yansıtımları (5)	157.510	10.592	-	10.592
Diğer giderler (6)	-	2.737.321	-	2.244.479
Toplam	27.405.255	36.225.141	18.320.737	24.006.429

- (1) Akzo Nobel, Fas, Hollanda, Yunanistan, Rusya, İngiltere, Türkiye'ye yapılan satışlardan oluşmaktadır.
- (2) Akzo Nobel Hollanda'ya yapılan hizmet yansıtımdan oluşmaktadır.
- (3) Akzo Nobel Belçika, Hollanda ile ICI 'dan alınan ticari mal ve hammadde bedellerinden oluşmaktadır.
- (4) Akzo Nobel Coatings Hollanda tarafından yansıtılan mamül satışlarına ilişkin isim hakkı gideri tahakkukundan oluşmaktadır.
- (5) Vivecrom tarafından kesilen personel masraflarını yansıtımlarıdır.
- (6) Akzo Nobel Hollanda'nın kesmiş olduğu kredi faiz giderlerinden oluşmaktadır.
- (7) Akzo Nobel Hollanda'ya yapılan hizmet yansıtma bedelinden oluşmaktadır.

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren dönemde, yönetim kurulu üyelerine ödenen ücret ve menfaatler toplamı 195.006 TL olup bu tutarın tamamı ödenen ücretlerden oluşmaktadır (30 Haziran 2018: 802.852 TL).

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	56.697	38.129
Vadeli mevduatlar	77.161.794	9.458.425
Vadesiz mevduatlar	11.056.577	14.977.437
Tahsildeki çekler	2.918.182	1.793.905
	91.193.250	26.267.896

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, banka mevduatları üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Döviz cinsinden nakit ve nakit benzerlerinin detayları Not 19’da açıklanmıştır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatların vadeleri 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama etkin faiz oranlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)
Avro	43.928.824	2	9.458.425	2
ABD Doları (“Dolar”)	33.232.970	2	-	-
	77.161.794		9.458.425	

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	221.071.574	85.778.989
Vadeli çekler	31.090.932	7.724.927
Şüpheli ticari alacaklar	9.597.732	6.873.529
Ticari alacaklar, brüt	261.760.238	100.377.445
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(9.597.732)	(6.873.529)
Eksi: Alacaklar iskontosu	(3.636.948)	(2.769.551)
Ticari alacaklar, net	248.525.558	90.734.365

Şirket, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden 13.121.840 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2018: 12.429.000 TL).

Şirket’in ticari alacaklarının ortalama vadesi 82 gündür (31 Aralık 2018: 56 gün).

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Açılış bakiyesi	(6.873.529)	(6.547.018)
Dönem içerisindeki artış	(2.880.318)	-
Geri çevrilen/tahsil edilen şüpheli alacaklar	156.115	140.350
Kapanış bakiyesi	(9.597.732)	(6.406.668)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari borçlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	74.176.858	43.519.215
Eksi: Ticari borçlar iskontosu	(368.945)	(91.132)
Ticari borçlar, net	73.807.913	43.428.083

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

Şirket'in ticari borçlarının ortalama vadesi 103 gündür (31 Aralık 2018: 87 gün).

DİPNOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İş avansları	268.679	-
Verilen depozito ve teminatlar	57.688	23.439
	326.367	23.439

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Ödenecek vergi ve fonlar	5.477.663	2.670.828
Diğer borçlar	44.127	29.540
	5.521.790	2.700.368

DİPNOT 7 - STOKLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	43.779.287	27.656.374
Yarı mamuller	2.092.860	2.058.342
Mamuller	8.873.194	13.954.261
Ticari mallar	11.060.444	11.282.500
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.840.251)	(4.219.559)
	60.965.534	50.731.918

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - STOKLAR (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	4.219.559	3.527.602
Dönem içinde ayrılan karşılık	658.297	-
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı (-)	(37.605)	(551.046)
30 Haziran	4.840.251	2.976.556

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, net gerçekleşebilir değerlerinden muhasebeleştirilmesi amacıyla mamul stokları için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları hareketsiz ve kullanılabilirliğini yitirmiş stoklar için ayrılan karşılıklardan oluşmakta olup söz konusu stokların yıl içindeki satışlarından dolayı oluşan karşılık tutarlarındaki değişim ilişikteki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda satışların maliyeti içinde muhasebeleştirilmektedir.

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

DİPNOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen reklam giderleri	1.717.300	-
Peşin ödenen sigortalar	444.391	-
Peşin ödenen aidatlar	364.272	334.963
Diğer	337.678	-
	2.863.641	334.963

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 8.234.535 TL'dir (31 Aralık 2018: 14.710.838 TL).

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren dönem içerisinde elden çıkarılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 830.143 TL'dir (31 Aralık 2018: 2.758.720 TL).

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Müşteri ciro primi karşılıkları(*)	66.033.741	4.802.038
İsim hakkı karşılığı	8.562.351	-
Masraf karşılığı	4.368.013	-
İşçi davaları karşılığı	1.705.076	1.119.321
Solvent ünitesi yıkım gider karşılığı	1.259.902	1.903.543
Diğer	525.529	128.395
	82.454.612	7.953.297

(*) Şirket muhasebe politikalarındaki dönemselilik ilkesi gereğince cari dönemde bayilerinin hak etmiş oldukları ciro primlerini hesaplamakta ve bayilerle yapılan mutabakatlaşma sonucunda kesinleşmiş olan ciro primi hakedişleri ile ilgili konsolide finansal tablolarda karşılık ayırmaktadır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket yönetimi 2018 yılı satışlarına ilişkin 66.033.741 TL (31 Aralık 2018: 4.802.038 TL) tutarında ciro prim faturasının 2018 yılı içerisinde muhasebeleştirileceğini öngörmekte olup hesaplanmış olan bakiyeye ilişkin ciro prim karşılığı muhasebeleştirilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu tümü TL olan Teminat, Rehin, İpotekler (TRİ'ler) aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	62.680.690	60.823.910
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 **62.680.690** **60.823.910**

Verilen Teminatlar

Gümrük Müdürlükleri	25.439.930	25.439.200
Eximbank	17.086.940	15.748.150
İlyasbey Vergi dairesi	15.065.855	14.637.300
Petkim	3.000.000	3.000.000
Palgaz	700.000	700.000
Diğer	1.387.965	1.299.260

Toplam **62.680.690** **60.823.910**

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Sosyal güvenlik kesintileri	2.138.649	1.275.166
	2.138.649	1.275.166

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Yılsonu prim karşılığı	1.500.000	1.300.000
Birikmiş izin karşılığı	1.367.812	881.567
Satış primi karşılığı	500.000	283.000
Kıdem teşvik karşılığı	188.853	1.645
	3.556.665	2.466.212

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı	11.033.815	8.662.297
Kıdem teşvik karşılığı	325.477	255.869
	11.359.292	8.918.166

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 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 gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. SPK Finansal Raporlama Standartları, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı (%)	4,69	4,69
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	95,18	95,71

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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	8.662.297	9.528.775
Hizmet maliyeti	462.342	328.146
Faiz maliyeti	202.330	208.032
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	2.281.404	864.306
Ödenen tazminatlar (-)	(574.558)	(923.265)
30 Haziran	11.033.815	10.005.994

DİPNOT 12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	5.098.533	2.014.520
Yansıtılacak ödemeler	3.005.442	1.967.499
Devreden KDV	-	13.153.819
Diğer	48.477	341.047
	8.152.452	17.476.885

DİPNOT 13 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü/(peşin ödenen vergi ve fonlar) aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi	6.059.348	-
Peşin ödenen vergiler	(12.935.177)	(10.842.275)
<i>Peşin ödenen geçici vergi</i>	<i>(3.178.088)</i>	<i>(8.995.732)</i>
<i>Peşin ödenen ÖTV (*)</i>	<i>(9.757.089)</i>	<i>(1.846.543)</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)	(6.875.829)	(10.842.275)

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(6.059.348)	(9.203.518)	(4.997.914)	(8.591.642)
Gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	12.172.282	12.944.092	10.272.063	11.043.400
Diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	456.281	172.861	350.960	465.787
Toplam vergi geliri	6.569.215	3.913.435	5.625.109	2.917.545

Kurumlar vergisi

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

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

2019 yılında uygulanan etkin vergi oranı %22 ’dir (2018: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2018: %22).

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamındaki, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmış, fakat vergi oranı değişikliğinin finansal tablolardaki etkisinin önemsiz olması sebebiyle, vergi oran değişikliği etkisi muhasebeleştirilmemiştir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Müşteri ciro prim karşılıkları	(57.474.953)	(5.180.421)	12.644.490	1.139.693
Kıdem tazminatı karşılığı	(11.359.292)	(8.918.166)	2.271.858	1.783.633
Alacak ve borç reeskontu	(3.268.003)	(2.678.419)	718.961	589.252
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.840.251)	(4.219.559)	1.064.855	928.303
Şüpheli alacak karşılığı	(5.209.094)	(2.484.891)	1.146.001	546.676
Prim karşılığı	(1.500.000)	(1.300.000)	330.000	286.000
Dava karşılıkları	(1.705.076)	(1.119.321)	375.117	246.251
İzin ve kıdem teşvik karşılıkları	(2.056.665)	(2.193.212)	452.466	482.507
Kiralama işlemleri	(1.202.898)	-	264.638	-
Türev araçların gerçeğe uygun değeri ile ilgili düzeltmeler	(2.605.563)	(1.375.017)	573.224	302.504
Diğer	(790.641)	1.538.076	173.941	(338.377)
			20.015.551	5.966.442
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi duran varlıklar	5.033.159	7.349.007	(1.006.632)	(1.469.801)
İsim hakkı karşılığı	8.562.351	-	(1.883.717)	-
			(2.890.349)	(1.469.801)
Ertelenmiş vergi varlığı - net			17.125.202	4.496.641

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ VE HİSSE BAŞINA TEMETTÜ

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki hisse başına kazanç, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle hesaplanır.

		1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Hisse başına düşen kazanç			
Cari dönem karı/(zararı)	A	13.516.062	(19.227.168)
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı			
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	B	10.000.000	10.000.000
Pay başına düşen kazanç/(kayıp) (TL olarak)	A/B	1,3516	(1,9227)

DİPNOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Hasılat:				
Yurt içi satışlar	518.941.397	471.256.893	272.150.165	278.137.085
Yurt dışı satışlar	16.174.512	11.765.631	8.948.949	6.585.720
Diğer gelirler	-	4.040.859	-	3.984.993
Satış iskontoları	(307.602.435)	(259.397.696)	(160.670.337)	(149.079.900)
Hasılat, net	227.513.474	227.665.687	120.428.777	139.627.898
Satışların maliyeti:				
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(93.905.775)	(120.582.182)	(44.272.369)	(72.727.714)
Personel giderleri	(6.458.803)	(7.011.315)	(3.377.744)	(2.884.054)
Genel üretim giderleri	(4.925.227)	(7.467.033)	(2.427.904)	(4.122.504)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(2.439.644)	(1.549.546)	(1.903.247)	(57.557)
Stoklardaki değişim	(35.941.780)	(40.671.356)	(25.869.966)	(27.142.138)
Satışların maliyeti	(143.671.229)	(177.281.432)	(77.851.230)	(106.933.967)
Brüt kar	83.842.245	50.384.255	42.577.547	32.693.931

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 16 - GENEL YÖNETİM, PAZARLAMA VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME
GİDERLERİ****a) Genel yönetim giderleri**

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Personel giderleri	(3.487.908)	(2.267.329)	(2.260.274)	(871.811)
Bakım onarım giderleri	(884.919)	(367.996)	(758.243)	(205.796)
Ofis giderleri	(821.498)	(233.076)	(715.820)	(99.851)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(785.315)	(296.373)	(315.545)	(148.187)
Yazılım danışmanlık giderleri	(628.740)	(640.979)	(628.740)	(171.712)
Araç masrafları	(190.296)	(202.864)	(35.669)	(103.804)
Sigorta giderleri	(172.817)	(393.312)	(153.501)	(237.427)
Danışmanlık giderleri	-	(438.617)	-	(235.922)
Vergi ve harç giderleri	-	(20.256)	-	48.318
Diğer	(449.929)	(472.190)	(60.478)	(244.935)
Toplam	(7.231.126)	(5.332.992)	(4.737.974)	(2.271.127)

b) Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Personel giderleri	(10.254.872)	(13.099.141)	(4.753.341)	(6.923.801)
İsim hakkı giderleri	(9.330.492)	(8.680.396)	(4.655.031)	(5.339.387)
Nakliye giderleri	(9.020.778)	(12.392.799)	(7.669.920)	(7.614.092)
Reklam ve satışları teşvik giderleri	(6.676.520)	(5.236.517)	(1.934.437)	(3.836.971)
Araç masrafları	(3.063.323)	(1.462.514)	(2.595.671)	(735.270)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(2.677.643)	(2.225.441)	(1.412.854)	(1.112.564)
Bakım onarım giderleri	(1.949.190)	(1.141.964)	(1.588.884)	(631.509)
Sigorta giderleri	(243.660)	(363.062)	(234.300)	(182.160)
Bağış ve bedelsiz ürünler giderleri	(158.237)	(550.251)	(158.237)	(325.676)
Diğer	(4.754.516)	(5.244.565)	(2.001.287)	(2.195.165)
Toplam	(48.129.231)	(50.396.650)	(27.003.962)	(28.896.595)

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Personel giderleri	(605.267)	(836.676)	(374.828)	(393.309)
Bakım onarım giderleri	(43.985)	(46.487)	(11.030)	(25.829)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(58.305)	(32.095)	(13.653)	(16.047)
Araç kiralama giderleri	(22.362)	(41.354)	(22.362)	(25.157)
Diğer	(386.098)	(214.199)	(110.696)	(108.163)
Toplam	(1.116.017)	(1.170.811)	(532.569)	(568.505)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(93.905.775)	(120.582.182)	(44.272.369)	(72.727.714)
Stoklardaki değişim	(35.941.780)	(40.671.356)	(25.869.966)	(27.142.138)
Personel giderleri	(20.806.850)	(23.670.179)	(10.766.187)	(11.072.975)
İsim hakkı giderleri	(9.330.492)	(8.680.396)	(4.655.031)	(5.339.387)
Nakliye giderleri	(9.170.230)	(12.394.488)	(7.518.288)	(7.615.781)
Reklam ve satışları teşvik giderleri	(6.704.922)	(5.257.517)	(1.937.750)	(3.841.871)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(5.960.907)	(4.103.455)	(3.645.299)	(1.334.355)
Genel üretim giderleri	(3.339.393)	(7.011.315)	(842.070)	(4.122.504)
Araç masrafları	(3.355.137)	(1.706.732)	(2.618.033)	(864.231)
Yazılım danışmanlık giderleri	(3.121.099)	(783.403)	(1.464.554)	(226.437)
Bakım onarım giderleri	(2.878.094)	(1.556.447)	(2.358.157)	(863.134)
Ofis giderleri	(1.513.073)	(525.064)	(652.911)	(289.887)
Sigorta giderleri	(497.277)	(794.801)	(458.201)	(438.800)
Danışmanlık giderleri	(319.768)	(472.107)	(154.494)	(242.534)
Bağış ve bedelsiz ürünler giderleri	(114.751)	(579.846)	(3.741)	(348.413)
Vergi ve harç giderleri	(27.132)	(23.758)	-	47.273
Diğer	(3.160.923)	(5.368.839)	(2.908.684)	(2.247.306)
Toplam	(200.147.603)	(234.181.885)	(110.125.735)	(138.670.194)

DİPNOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kur farkı gelirleri	10.133.496	5.113.752	7.087.941	5.113.752
Konusu kalmayan karşılıklar	156.115	2.398.780	-	1.292.832
Hizmet gelirleri	-	-	-	(266.113)
Diğer	1.637.113	2.343.684	106.924	1.740.717
Toplam	11.926.724	9.856.216	7.194.865	7.881.188

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kur farkı giderleri	(11.261.639)	(10.155.040)	(3.678.094)	(8.412.684)
Şüpheli ticari alacak karşılığı gideri	(2.880.318)	-	(743.589)	-
Reeskont giderleri	(589.584)	(7.379.746)	883.879	(4.236.657)
İşçi davaları	(585.755)	-	(424.003)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(91.476)	(908.452)	-	(89.265)
Diğer	(878.412)	(296.797)	(878.412)	(258.795)
Toplam	(16.287.184)	(18.740.035)	(4.840.219)	(12.997.401)

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in net pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
A. Döviz cinsinden varlıklar	84.930.041	14.502.817
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(43.238.867)	(29.875.121)
Net döviz pozisyonu (A+B)	41.691.174	(15.372.304)

	30 Haziran 2019			
	Türk lirası karşılığı (fonksiyonel Para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	6.765.228	118.597	708.873	197.526
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka	78.164.813	5.781.268	6.705.974	132.347
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	84.930.041	5.899.865	7.414.847	329.873
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)	84.930.041	5.899.865	7.414.847	329.873
10. Ticari Borçlar	(43.238.867)	(2.517.489)	(4.117.235)	(244.279)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	(43.238.867)	(2.517.489)	(4.117.235)	(244.279)
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)	(43.238.867)	(2.517.489)	(4.117.235)	(244.279)
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)	41.691.174	3.382.376	3.297.612	85.594
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	41.691.174	3.382.376	3.297.612	85.594

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2018			
	Türk lirası karşılığı (fonksiyonel Para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	4.107.462	5.690	656.965	17.638
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka)	10.395.355	141.749	1.569.082	28.740
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	14.502.817	147.439	2.226.047	46.378
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)	14.502.817	147.439	2.226.047	46.378
10. Ticari Borçlar	(29.875.121)	(2.189.076)	(3.014.411)	(28.220)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	(29.875.121)	(2.189.076)	(3.014.411)	(28.220)
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)	(29.875.121)	(2.189.076)	(3.014.411)	(28.220)
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)	(15.372.304)	(2.041.637)	(788.364)	18.158
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(15.372.304)	(2.041.637)	(788.364)	18.158

MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski yönetimi (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	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	(3.893.182)	3.893.182	(2.148.170)	2.148.170
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	(3.893.182)	3.893.182	(2.148.170)	2.148.170
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi /değer kaybetmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(4.320.333)	4.320.333	(950.452)	950.452
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etki (4+5)	(4.320.333)	4.320.333	(950.452)	950.452
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %20 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(124.719)	124.719	(24.160)	24.160
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz net etki (7+8)	(124.719)	124.719	(24.160)	24.160
Toplam(3+6+9)	(8.338.235)	8.338.235	(3.074.462)	3.074.462

DİPNOT 20 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....