

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

*31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT*

*KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE*

*BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU*

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Silverline Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,**

### **A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### **1) Görüş**

Silverline Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Standartlarına ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### **2) Görüşün Dayanağı**

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

#### **3) Kilit Denetim Konuları**

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



| Kilit Denetim Konusu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Bağımsız denetim çalışmalarımız kapsamında konunun nasıl dikkate alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>İlişkili taraf ile yapılan işlemler</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p>Şirket'in ilişkili tarafı olan Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. ("Ev Gereçleri") ile yapılan işlemlere ve cari hesap bakiyesine ilişkin açıklamaları 9 ve 38 numaralı dipnotlarda yer almaktadır.</p> <p>İlişkili taraf işlemleri işletmenin olağan iş akışı içinde gerçekleşebileceği gibi bazı durumlarda ilişkili taraf işlemleri ve işlemlerinin niteliği, ilişkili olmayan taraflarla gerçekleştirilen benzer işlemlere göre finansal tablolarda daha yüksek "önemli yanlışlık" riskine sebep olabilir. Şirket'in, büyük müşterilerine olan güveninin derecesine ilişkin bilgi sunması ve eğer, tek bir işletme dışı müşteri ile yapılan işlemlerden elde edilen hasılat, işletmenin hasılatının yüzde 10'u veya daha fazlası katarsa, bu durumu, buna benzer her bir müşteriden elde edilen hasılatın toplam tutarını ve hasılatları raporlayan bölüm veya bölümlerin hangileri olduğunu açıklaması gerekmektedir. Şirket, satışlarının önemli bir kısmını ilişkili tarafı olan Ev Gereçleri'ne yapmaktadır.</p> <p>31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde %99'dur. Ayrıca, Şirket'in 31 Aralık 2019 itibarıyla ticari alacaklarının %95'i Ev Gereçleri'nden olan alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in ilişkili tarafı olan Ev Gereçleri'nden elde ettiği hasılatın finansal tablolara alınmasındaki gerçekleşme, doğruluk ve hesap kesimine ilişkin önemli yanlışlık riski ve satışlarının tamamına yakınının tek bir firmaya yapılması hali, ciddi risk olarak değerlendirilmektedir.</p> | <p>Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- İlişkili taraflardan alacak bakiyelerinin tahsil kabiliyetinin olup olmadığı değerlendirilmiştir.</li><li>- İlişkili taraflara borç bakiyelerinin ödeme kabiliyetinin olup olmadığı değerlendirilmiştir.</li><li>- İlişkili taraflardan alacak ve borç bakiyelerine ilişkin doğrulamalar temin edilmiştir.</li><li>- Şirket muhasebe kayıtlarında yer alan faturalardan seçilen örnekler üzerinden işlemlerin mahiyeti ve doğruluğu test edilmiştir.</li></ul> |

#### 4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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



## 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya

toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

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



**B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 17 Şubat 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Cemal Öztürk'tür.

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.



**Cemal ÖZTÜRK, SMMM**  
**Sorumlu Denetçi**

İstanbul, 17 Şubat 2020

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                             |                        | Bağımsız Denetim'den<br>Geçmiş<br>Cari Dönem<br><u>31.12.2019</u> | Geçmiş<br>Önceki Dönem<br><u>31.12.2018</u> |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                             | Dipnot<br>Referansları |                                                                   |                                             |
| <b>VARLIKLAR</b>                                            |                        |                                                                   |                                             |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                      |                        | <b>116.574.037</b>                                                | <b>82.386.574</b>                           |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                   | 6                      | 466.800                                                           | 11.166.603                                  |
| Ticari Alacaklar                                            |                        | 81.852.903                                                        | 40.777.469                                  |
| - <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>              | 9,39                   | 79.019.366                                                        | 38.396.111                                  |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>      | 9                      | 2.833.537                                                         | 2.381.358                                   |
| Diğer Alacaklar                                             |                        | 113.148                                                           | 199.821                                     |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>       | 10                     | 113.148                                                           | 199.821                                     |
| Stoklar                                                     | 12                     | 30.002.054                                                        | 21.571.324                                  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                      |                        | 3.963.876                                                         | 8.468.102                                   |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>  | 13                     | 3.963.876                                                         | 8.468.102                                   |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                      | 37                     | 36.377                                                            | 51.569                                      |
| Diğer Dönen Varlıklar                                       |                        | 138.879                                                           | 151.686                                     |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i> | 28                     | 138.879                                                           | 151.686                                     |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                      |                        | <b>79.894.921</b>                                                 | <b>59.128.238</b>                           |
| Diğer Alacaklar                                             |                        | 4.964                                                             | 4.964                                       |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>       | 10                     | 4.964                                                             | 4.964                                       |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                   | 15                     | 628                                                               | 11.358                                      |
| Maddi Duran Varlıklar                                       | 17                     | 72.331.386                                                        | 55.344.414                                  |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                   | 19                     | 480.157                                                           | -                                           |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                               | 18                     | 5.756.856                                                         | 2.320.307                                   |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                    | 37                     | 1.320.930                                                         | 1.447.195                                   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                     |                        | <b>196.468.958</b>                                                | <b>141.514.812</b>                          |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                           | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız Denetim'den<br>Geçmiş<br>Cari Dönem<br>31.12.2019 | Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31.12.2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |                        |                                                            |                                      |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |                        | <b>114.726.979</b>                                         | <b>70.757.743</b>                    |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 8                      | 1.033.623                                                  | 2.022.537                            |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                          | 8                      | 7.895.202                                                  | 10.821.476                           |
| Ticari Borçlar                                                                            |                        | 97.938.567                                                 | 52.953.896                           |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                       | 9,39                   | 4.357.209                                                  | 547.413                              |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                               | 9                      | 93.581.358                                                 | 52.406.483                           |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          | 27                     | 3.308.066                                                  | 2.641.385                            |
| Diğer Borçlar                                                                             |                        | 2.932.517                                                  | 1.009.834                            |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                | 10                     | 2.932.517                                                  | 1.009.834                            |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                   |                        | 1.619.004                                                  | 1.308.615                            |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                          | 27                     | 1.247.004                                                  | 840.615                              |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                           | 25                     | 372.000                                                    | 468.000                              |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |                        | <b>39.009.639</b>                                          | <b>20.883.067</b>                    |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 8                      | 36.403.442                                                 | 19.690.881                           |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   |                        | 2.606.197                                                  | 1.192.186                            |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                          | 27                     | 2.606.197                                                  | 1.192.186                            |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                        |                        | <b>42.732.340</b>                                          | <b>49.874.002</b>                    |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 29                     | 45.000.000                                                 | 45.000.000                           |
| Geri Alınmış Paylar (-)                                                                   | 29                     | (917.564)                                                  | (917.564)                            |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar)                                                      | 29                     | 52.503                                                     | 52.503                               |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) |                        | (1.165.331)                                                | (396.546)                            |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                         | 29                     | (1.165.331)                                                | (396.546)                            |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                         | 29                     | (1.165.331)                                                | (396.546)                            |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      | 29                     | 6.135.609                                                  | 8.141.133                            |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                | 38                     | (6.372.877)                                                | (2.005.524)                          |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |                        | <b>196.468.958</b>                                         | <b>141.514.812</b>                   |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**01.01.- 31.12.2019 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

|                                                                                |                        | Bağımsız Denetim'den Geçmiş<br>Cari Dönem<br>Solo<br>01.01.-31.12.2019 | Önceki Dönem<br>Solo<br>01.01.-31.12.2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                                | Dipnot<br>Referansları |                                                                        |                                           |
| Hasılat                                                                        | 30                     | 347.898.922                                                            | 283.917.753                               |
| Satışların Maliyeti                                                            | 30                     | (331.631.259)                                                          | (262.690.335)                             |
| <b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>                                                        |                        | <b>16.267.663</b>                                                      | <b>21.227.418</b>                         |
| Genel Yönetim Giderleri                                                        | 31                     | (14.684.249)                                                           | (9.809.816)                               |
| Pazarlama Giderleri                                                            | 31                     | (312.688)                                                              | (310.230)                                 |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri                                              | 31                     | (3.284.431)                                                            | (1.627.358)                               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                             | 33                     | 37.528.120                                                             | 53.015.861                                |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                             | 33                     | (33.787.968)                                                           | (57.784.527)                              |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>                                             |                        | <b>1.726.447</b>                                                       | <b>4.711.348</b>                          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                              | 34                     | 1.492.377                                                              | 1.819.226                                 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                                              | 34                     | -                                                                      | (74.760)                                  |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar | 15                     | 24.041                                                                 | (36.697)                                  |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>                        |                        | <b>3.242.865</b>                                                       | <b>6.419.117</b>                          |
| Finansman Gelirleri                                                            | 35                     | 1.744.103                                                              | 3.149.528                                 |
| Finansman Giderleri (-)                                                        | 35                     | (11.050.077)                                                           | (11.702.781)                              |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>                       |                        | <b>(6.063.109)</b>                                                     | <b>(2.134.136)</b>                        |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)                                    |                        | (309.768)                                                              | 128.612                                   |
| -Dönem Vergi Gelir/(Gideri)                                                    | 37                     | -                                                                      | -                                         |
| -Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)                                               | 37                     | (309.768)                                                              | 128.612                                   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                              |                        | <b>(6.372.877)</b>                                                     | <b>(2.005.524)</b>                        |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                     |                        | <b>(6.372.877)</b>                                                     | <b>(2.005.524)</b>                        |
| Pay Başına Kazanç                                                              |                        |                                                                        |                                           |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                                  | 38                     | (0,145)                                                                | (0,050)                                   |

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI**  
**GELİR TABLOSU**

|                                                                                                                                                                          |    |                    |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------------|--------------------|
| <b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                                                                                                                                               |    | <b>(6.372.877)</b> | <b>(2.005.524)</b> |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                                                                                           |    |                    |                    |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                                                                                                  |    | (735.380)          | (110.271)          |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                                                                                          | 27 | (917.515)          | (106.650)          |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar                                                       |    | (1.710)            | (31.188)           |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                                              |    | (1.710)            | (31.188)           |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                                                     |    | 183.845            | 27.567             |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi                                                                                            | 37 | 183.503            | 21.330             |
| Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi |    | 342                | 6.237              |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                                                                                      |    | <b>(735.380)</b>   | <b>(110.271)</b>   |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                                                                                                             |    | <b>(7.108.257)</b> | <b>(2.115.795)</b> |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası "TL" olarak gösterilmiştir.)

**Bağımsız Denetim'den Geçmiş**

**ÖNCEKİ DÖNEM**

**01 Ocak 2018 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)**

Diğer Düzeltmeler (IFRS 9 Etkisi)  
 Transferler  
 Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)  
 - Dönem Karı (Zararı)  
 - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)

**31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)**

**CARİ DÖNEM**

**01 Ocak 2019 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)**

Transferler  
 Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)  
 - Dönem Karı (Zararı)  
 - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)

**31 Aralık 2019 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)**

| Dipnot Referansları |                 |                         |                                  |                                                               |             |                                                                                              |                               |                       |                 | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Özkaynaklar |
|---------------------|-----------------|-------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------|-------------------------------|-------------|
|                     | Ödenmiş Sermaye | Geri Alınmış Paylar (-) | Pay İhraç Primleri / İskontoları |                                                               |             | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                               |                       | Birikmiş Karlar |                               |             |
|                     |                 |                         |                                  |                                                               |             |                                                                                              |                               |                       |                 |                               |             |
|                     |                 |                         |                                  |                                                               |             |                                                                                              |                               |                       |                 |                               |             |
|                     |                 |                         |                                  | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları                 |             |                                                                                              | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | Net Dönem Karı Zararı |                 |                               |             |
|                     |                 |                         |                                  | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları |             |                                                                                              |                               |                       |                 |                               |             |
| 29                  | 35.709.422      | (917.564)               | 52.503                           | (307.529)                                                     | (307.529)   | (307.529)                                                                                    | 3.329.463                     | 14.214.905            | 17.544.368      | 52.081.200                    | 52.081.200  |
|                     |                 |                         |                                  |                                                               | -           | -                                                                                            | (112.657)                     | -                     | (112.657)       | (112.657)                     | (112.657)   |
|                     | 9.290.578       | -                       | -                                | -                                                             | -           | -                                                                                            | 4.924.327                     | (14.214.905)          | (9.290.578)     | -                             | -           |
|                     | -               | -                       | -                                | (89.017)                                                      | (89.017)    | (89.017)                                                                                     | -                             | (2.005.524)           | (2.005.524)     | (2.094.541)                   | (2.094.541) |
|                     | -               | -                       | -                                | -                                                             | -           | -                                                                                            | -                             | (2.005.524)           | (2.005.524)     | (2.005.524)                   | (2.005.524) |
|                     | -               | -                       | -                                | (89.017)                                                      | (89.017)    | (89.017)                                                                                     | -                             | -                     | -               | (89.017)                      | (89.017)    |
| 29                  | 45.000.000      | (917.564)               | 52.503                           | (396.546)                                                     | (396.546)   | (396.546)                                                                                    | 8.141.133                     | (2.005.524)           | 6.135.609       | 49.874.002                    | 49.874.002  |
| 29                  | 45.000.000      | (917.564)               | 52.503                           | (396.546)                                                     | (396.546)   | (396.546)                                                                                    | 8.141.133                     | (2.005.524)           | 6.135.609       | 49.874.002                    | 49.874.002  |
|                     | -               | -                       | -                                | -                                                             | -           | -                                                                                            | (2.005.524)                   | 2.005.524             | -               | -                             | -           |
|                     | -               | -                       | -                                | (768.785)                                                     | (768.785)   | (768.785)                                                                                    | -                             | (6.372.877)           | (6.372.877)     | (7.141.662)                   | (7.141.662) |
|                     | -               | -                       | -                                | -                                                             | -           | -                                                                                            | -                             | (6.372.877)           | (6.372.877)     | (6.372.877)                   | (6.372.877) |
|                     | -               | -                       | -                                | (768.785)                                                     | (768.785)   | (768.785)                                                                                    | -                             | -                     | -               | (768.785)                     | (768.785)   |
| 29                  | 45.000.000      | (917.564)               | 52.503                           | (1.165.331)                                                   | (1.165.331) | (1.165.331)                                                                                  | 6.135.609                     | (6.372.877)           | (237.268)       | 42.732.340                    | 42.732.340  |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmurlar.

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01.01.- 31.12.2019 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                                   | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız Denetim'den Geçmiş |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------|
|                                                                                                                   |                        | Cari Dönem                  | Önceki Dönem        |
|                                                                                                                   |                        | 01.01.-31.12.2019           | 01.01.-31.12.2018   |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                 |                        | <b>7.035.100</b>            | <b>11.683.041</b>   |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                                               |                        | (6.372.877)                 | (2.005.524)         |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                                                   | 38                     | (6.372.877)                 | (2.005.524)         |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                                  |                        | <b>10.755.611</b>           | <b>6.736.152</b>    |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                                  |                        | 9.628.598                   | 6.380.687           |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                                |                        | 955.615                     | 377.744             |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                              | 27                     | 1.051.615                   | 366.744             |
| - Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                                  | 25                     | (96.000)                    | 11.000              |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                              |                        | 19.211                      | 665.832             |
| - Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri                                                       |                        | (2.827.563)                 | (1.884.078)         |
| - Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri                                                    |                        | 2.846.774                   | 2.549.910           |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler                           | 15                     | 10.730                      | 53.239              |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                                      | 37                     | 141.457                     | (741.350)           |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                                |                        | <b>2.652.366</b>            | <b>6.952.413</b>    |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                                        |                        | (43.922.208)                | 3.872.963           |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                        | 9,39                   | (43.470.029)                | 3.532.625           |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                | 9                      | (452.179)                   | 340.338             |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                    |                        | 86.673                      | 36.523              |
| - İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                    |                        | -                           | -                   |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                            | 10                     | 86.673                      | 36.523              |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler                                                           | 12                     | (8.430.730)                 | (3.425.289)         |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                         | 13                     | 4.504.226                   | (5.478.423)         |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                                          |                        | 47.812.234                  | 13.572.448          |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                            | 9,39                   | 6.637.359                   | 1.056.319           |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                    | 9                      | 41.174.875                  | 12.516.129          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                               | 27                     | 666.681                     | (29.144)            |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                    |                        | 1.922.683                   | (1.448.479)         |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                | 10                     | 1.922.683                   | (1.448.479)         |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                      |                        | 12.807                      | (148.186)           |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                         |                        | 12.807                      | (148.186)           |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                  |                        | <b>7.035.100</b>            | <b>11.683.041</b>   |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                                        |                        | -                           | -                   |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                     |                        | <b>(30.052.119)</b>         | <b>(19.860.927)</b> |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                   | 17,18                  | 645.097                     | 2.946.367           |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                    | 17,18                  | (30.697.216)                | (22.807.294)        |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                               |                        | <b>12.317.216</b>           | <b>18.175.076</b>   |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                          | 8                      | 12.797.373                  | 18.175.076          |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                        |                        | (480.157)                   | -                   |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)</b> |                        | <b>(10.699.803)</b>         | <b>9.997.190</b>    |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)</b>                                                         | <b>6</b>               | <b>(10.699.803)</b>         | <b>9.997.190</b>    |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                    | <b>6</b>               | <b>11.166.603</b>           | <b>1.169.413</b>    |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>                                                           | <b>6</b>               | <b>466.800</b>              | <b>11.166.603</b>   |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### İÇİNDEKİLER

|                                                                                                                                                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....                                                                                                                      | 1  |
| 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....                                                                                                                    | 1  |
| 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ .....                                                                                                                                           | 25 |
| 4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....                                                                                                                                     | 25 |
| 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....                                                                                                                                        | 26 |
| 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....                                                                                                                                      | 26 |
| 7. FİNANSAL YATIRIMLAR.....                                                                                                                                             | 27 |
| 8. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....                                                                                                                                           | 27 |
| 9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                                                                        | 29 |
| 10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                                                                        | 31 |
| 11. TÜREV ARAÇLAR .....                                                                                                                                                 | 31 |
| 12. STOKLAR .....                                                                                                                                                       | 31 |
| 13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....                                                                                                                  | 32 |
| 14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....                                                                                                                                            | 32 |
| 15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....                                                                                                                     | 32 |
| 16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....                                                                                                                                  | 33 |
| 17. MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                                                         | 34 |
| 18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....                                                                                                                                  | 36 |
| 19. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....                                                                                                                                     | 37 |
| 20. ŞEREFİYE .....                                                                                                                                                      | 37 |
| 21. KİRALAMA İŞLEMLERİ .....                                                                                                                                            | 37 |
| 22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ .....                                                                                                                                   | 37 |
| 23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI .....                                                                                                                                   | 38 |
| 24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....                                                                                                                                          | 38 |
| 25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....                                                                                                                         | 39 |
| 26. TAAHHÜTLER.....                                                                                                                                                     | 40 |
| 27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....                                                                                                                                 | 41 |
| 28. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                                                                                                                 | 42 |
| 29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....                                                                                                                 | 43 |
| 30. HASILAT.....                                                                                                                                                        | 45 |
| 31. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....                                                                                | 45 |
| 32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....                                                                                                                                   | 46 |
| 33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....                                                                                                                 | 47 |
| 34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                                                           | 48 |
| 35. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ .....                                                                                                                              | 48 |
| 36. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER .....                                                                                           | 48 |
| 37. GELİR VERGİLERİ.....                                                                                                                                                | 48 |
| 38. PAY BAŞINA KAZANÇ .....                                                                                                                                             | 51 |
| 39. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....                                                                                                                                    | 51 |
| 40. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....                                                                                                   | 53 |
| 41. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) .....                                         | 62 |
| 42. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....                                                                                                                           | 63 |
| 43. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR..... | 63 |

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

#### **1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 16 Kasım 1994 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu aspiratör, davlumbaz, fırın vb. ankastre mutfak eşyası ile makina kalıp üretimi ve satışlarıdır.

Şirket'in üretim tesisleri ve merkezi Merzifon Amasya'dadır. Şirket faaliyetlerini Amasya Merzifon Organize Sanayi Bölgesinde 28.500 m<sup>2</sup>'si kapalı olmak üzere toplam 76.500 m<sup>2</sup>'lik alanda sürdürmektedir.

Şirket'in İstanbul'da 1999 yılında faaliyete geçmiş bir şubesi bulunmaktadır.

İstanbul Şubesi: Orta Mahalle Topkapı Maltepe Caddesi No:6 Kat:3-5 Silkar Plaza Bayrampaşa-İSTANBUL' adresindedir.

Şirket, satışlarının önemli bir kısmını ilişkili şirketi olan Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'ye yapmaktadır. 31.12.2019 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde % 99'dur. (31.12.2018: % 98 dir).

Şirket pay senetleri 23.06.2006 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 44,93 'e karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. Şirket'in ana ortağı Atay ailesidir. (Dipnot 29).

31.12.2019 tarihinde sona eren dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 857 kişidir. (31.12.2018: 819 kişi).

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

##### **A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

###### **1. Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar**

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygun olarak hazırlanmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. Ayrıca KGK tarafından yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") uygularlar.

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye göre Şirket'in durumunu gerektiği gibi sunabilmek için bazı düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

###### **1.Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

###### **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

###### **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

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

###### **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

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.

###### **Netleştirme / Mahsup**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

#### **2. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

**2.Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

**i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

**TFRS 16 Kiralama İşlemleri**

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilanço’ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerine etkileri 2C bölümünde açıklanmaktadır.

**TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedikleri ve özü itibarıyla ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

##### **2.Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

##### **TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedikçe;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### **Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR** (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

##### **2.Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

##### **Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)**

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

##### **Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)**

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektelerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### **ii) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

##### **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

##### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR** (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

#### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

#### **İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)**

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleneme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR** (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

##### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

iii) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

23 Ocak 2020'de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

- TFRS 16 Kiralamalar

Şirket, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinde TFRS 16'yı uygulamıştır. Sonuç olarak, Şirket, kiralama sözleşmelerine ilişkin muhasebe politikasını aşağıda belirtildiği gibi değiştirmiştir.

Şirket, ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlandığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır. Buna göre, 2018 için TMS 17 ve ilgili yorumlar kapsamında sunulan karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

##### **Kiralamanın tanımlanması**

Daha önce, Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” uyarınca bir kiralama işlemi içerip içermediğini belirlemiştir. TFRS 16 uyarınca, Şirket, bir sözleşmenin bir kiralama tanımına dayalı bir kiralama olup olmadığını değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca, bir sözleşme, belirli bir varlığın kullanımına ilişkin olarak bir süre için kullanımının kontrol edilme hakkını taşırsa, bir kiralama sözleşmesidir.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak, eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Kiracı olarak

Şirket, gayrimenkul kiralamaktadır.

Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırılmış olmasına karşın artık Şirket TFRS 16 uyarınca, çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kiralamaları kullanım hakkı varlıkları içerisinde sunmuştur. Kullanım hakkı varlıklarının defter değerleri aşağıdaki gibidir.

| Kullanım Hakkı Varlıkları        |                |                |               |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|
|                                  | <b>Binalar</b> | <b>Araçlar</b> | <b>Toplam</b> |
| 1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye    | 32.431         | 467.931        | 500.362       |
| 31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye | 25.224         | 454.933        | 480.157       |

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtmıştır. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyetle ve sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır ve finansal kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümleri için düzeltilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kira borcu sonradan kira borcundaki faiz maliyeti ile artar ve yapılan kira ödemesi ile azalır. Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması durumlarında Şirket yenileme, sonlandırma ve iptal seçeneklerini değerlendirir.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

#### Geçiş

Geçiş sırasında, kiralama borçları o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri ile ölçülmüş ve Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiştir. Kullanım hakkı varlıkları, ilk uygulama tarihinden önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

- Benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne tek bir iskonto oranı uygulamıştır.
- 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirmek için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.
- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.
- Kiralamayı uzatma veya sonlandırma opsiyonları içeren sözleşmeler için Şirket, kiralama süresini belirlerken geçmiş tecrübelerini kullanmıştır.

TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için, 1 Ocak 2019'daki kullanım hakkı varlığının ve kira yükümlülüğünün defter değeri, TFRS 16'nın uygulamaya başlamasından hemen önce TMS 17 uyarınca kiralanan varlığı ve kira yükümlülüğünün defter değeri üzerinden belirlenir.

### C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin ulaşılabilen en iyi bilgilere dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

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. Cari dönemde kullanılan önemli muhasebe tahminleri, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe tahminleri ile tutarlıdır.

Muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli 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.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### Hasılat ve Gelirler

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 yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

#### *1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları*

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TFRS 18 Hasılat standardının yerini almıştır. Yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standardın temelilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Standart 1 Ocak 2018'de yürürlüğe girmiş olup Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

#### *Ankastre Ürün Satış Gelirleri*

Şirket'in aspiratör, davlumbaz, fırın vb. ankastre mutfak eşyası satışından elde edilen gelirler, ürünün teslimi ve ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir.

İşletme tarafından işlemin karşı taraflarıyla aşağıdakiler üzerinde anlaşmaya vardıktan sonra güvenilir tahminlerde bulunabileceği kabul edilir:

- (a) Taraflarca sunulacak ve alınacak hizmetle ilgili olarak her iki tarafın yaptırıma bağlanmış hakları,
- (b) Hizmet bedeli,
- (c) Ödeme şekli ve koşulları.

Ancak daha önce muhasebeleştirilmiş olan hasılat tutarının tahsil edilebilirliği konusunda bir belirsizlik ortaya çıkarsa, tahsil edilemeyen veya tahsil edilebilmesi muhtemel olmaktan çıkan tutar başlangıçta kayda alınmış hasılatın düzeltilmesi yerine gider olarak finansal tablolara yansıtılır.

#### *Makine Kalıp Gelirleri*

Şirket'in kendi ankastre ürün üretimi için imal ettiği makine, kalıp, motor, çeşitli metal aksesuarlar, mutfak gereçleri ile bunların yedek parça ve aksesuarlarının satışından elde edilen gelirler, bu ürünlerin müşterilere teslim edilmesiyle gelir kaydedilmektedir

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### *Faiz Geliri*

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Satışların içerisinde finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi sonucunda tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre finansal gelir olarak ilgili dönemlere kaydedilir. Şirket'in düzenlediği bazı satış faturaları üzerinde vadeler ayrıca belirtilmemektedir. Bu nedenle vade farkları, Şirket'in ticari alacak devir hızı dikkate alınarak tespit edilmiş olup, 90 güne kadar olan vadeler için yıllık % 10,67 oranında vade farkı uygulanmıştır. (2018: 56 gün, %22,96).

Satışların maliyeti içerisinde finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak ödemelerin, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi sonucunda tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre finansal gider olarak ilgili dönemlere kaydedilir. Bazı alış faturaları üzerinde vadeler ayrıca belirtilmemektedir. Bu nedenle vade farkları, Şirket'in ticari borç devir hızı dikkate alınarak tespit edilmiş olup, 85 güne kadar olan vadeler için yıllık % 10,67 oranında vade farkı uygulanmıştır. (2018: 61 gün, % 22,96).

###### *Temettü Geliri*

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır.

###### Marka Lisans Sözleşmesi Gelirleri

Şirket adına tescilli bulunan markaların (Silverline ve Esty), Şirket'in (Lisans Veren) ilişkili tarafı olan Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. (Lisans Alan) tarafından kullanılması sonucunda elde edilen gelirlerden oluşmaktadır. Taraflar arasında imzalanan sözleşmeye göre,

- 2019 yılı için 31.12.2019 tarihinde tek seferde fatura edilmek üzere, Lisans Alanın Lisans Verenden satın almış olduğu ürünler dışında kalan, lisans alanın 3. Şahıslara ürettirip sattığı lisansa konu markaların toplam brüt satış tutarı üzerinden %10,
- Takip eden yıllar için 6 aylık periyotlar halinde karşılıklı anlaşmaya varılan oranlarda, satış primi ödeyecektir.
- Lisans sözleşmesinin süresi 5 yıldır. Sözleşmenin sona ermesinden 2 ay önce taraflardan birisi tarafından feshedilmeyen sözleşme, birer yıllık süreyle yenilenir.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

###### **Stoklar**

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 12).

Stokların maliyetinin hesaplanmasında “ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi” kullanılmaktadır.

###### **Maddi Duran Varlıklar**

Şirket’in, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

###### **Maddi Duran Varlıklar**

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not 17).

###### *Maliyet Yöntemi*

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

###### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

###### *Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar*

Maddi olmayan duran varlıklar, ayrı olarak elde edilen bilgisayar yazılımları kullanım lisansları ve geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır.

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. İşletme içerisinde oluşturulan maddi olmayan duran varlıklar bulunmamaktadır (Not 18).

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

###### *Araştırma ve geliştirme giderleri*

Araştırma giderleri gerçekleştiği dönemde gider kaydedilmektedir. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip geliştirme niteliğindeki harcamalar aktifleştirilmekte, bu kriterler dışında geliştirme için yapılan harcamalar da oluştukları dönem içerisinde gider olarak kaydedilmektedir:

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlanabiliyor ve de güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
- Ürünün teknik yeterliliği / fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
- Ürün satışa sunulacak ya da şirket içerisinde kullanılacaksa,
- Ürün için potansiyel bir pazar mevcutsa, ya da şirket içi kullanılabilirliği ispatlanabiliyorsa,
- Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliyorsa.

Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile projenin ömrüne göre, normal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir. Geliştirme harcamalarının gerçekleştiği dönem boyunca varlıklara dair yıllık değer düşüklüğü testi yapılmaktadır (Not 18).

###### *Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması*

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

##### Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR** (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Kiralama Yükümlülükleri**

Şirket, kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

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

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

#### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Borçlanma Maliyetleri**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

#### **İlişkili Taraflar**

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da

- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### İlişkili Taraflar (devamı)

- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

#### Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

#### Finansal Varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

#### Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Varlıklar (devamı)

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir.

#### (i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve "finansman gelirleri – faiz gelirleri" kaleminde gösterilir.

#### (ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

#### Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Varlıklar (devamı)

- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

#### Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

#### Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal Yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir. İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

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

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

#### Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

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

#### Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 6). Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

#### Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanılmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler (Dipnot 9).

#### Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden

kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacıklardan doğan kur farkları.

#### Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket paylarının dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş

pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır (Not 38).

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- Raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- İlgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 42).

#### **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler**

##### *Karşılıklar*

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

##### *Koşullu Yükümlülükler*

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilir ve finansal tablolara yansıtılmazlar. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir. (Not 25)

##### *Koşullu Varlıklar*

Şirket'te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Devlet Teşvik ve Yardımları**

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Şirket'in uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır (Not 23).

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari olmayan borçlar altında sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak kar veya zarar tablosuna alacak kaydedilir.

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir (Not 37). Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, raporlama dönemi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mali tablolara alınmaz.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya raporlama dönemi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, hâlihazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları**

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar/ zararlar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Not 27).

#### **Nakit Akış Tablosu**

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

#### **Temettüler**

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

### **E. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **E. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)**

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır: Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 39. notta açıklanmıştır.

- a) Ertelenen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl için Şirket, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.
- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- c) 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. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- d) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket'in hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

Şirket Yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

## **3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

## **4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

Şirket'in 01.01.-31.12.2019 ve 01.01.-31.12.2018 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

01.01.-31.12.2019

Faaliyet Türü (Ankastre)

| <u>Faaliyet Türü</u> | <u>Konusu</u>                            | <u>Brüt Hasılat</u> | <u>Brüt Hasılat</u>      |
|----------------------|------------------------------------------|---------------------|--------------------------|
|                      |                                          | <u>İçerisindeki</u> | <u>İçerisindeki Payı</u> |
|                      |                                          | <u>Tutarı</u>       |                          |
| Ankastre             | Ankastre satışı ve Marka Kullanım Bedeli | 346.010.246         | 99%                      |

01.01.-31.12.2018

Faaliyet Türü (Ankastre)

| <u>Faaliyet Türü</u> | <u>Konusu</u>                                          | <u>Brüt Hasılat</u> | <u>Brüt Hasılat</u>      |
|----------------------|--------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|
|                      |                                                        | <u>İçerisindeki</u> | <u>İçerisindeki Payı</u> |
|                      |                                                        | <u>Tutarı</u>       |                          |
| Ankastre             | Ankastre, Duran Varlık satışı ve Marka Kullanım Bedeli | 292.817.833         | 98%                      |

#### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                    | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa               | 2.160             | 3.097             |
| Bankalar           |                   |                   |
| - Vadesiz Mevduat  | 464.640           | 11.163.506        |
| Toplam             | 466.800           | 11.166.603        |
|                    |                   |                   |
|                    | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
| <u>Döviz Cinsi</u> |                   |                   |
| TL Mevduat         | 96.780            | 10.829.854        |
| USD Mevduat        | 361.135           | 163.608           |
| EUR Mevduat        | 6.725             | 170.044           |
| Toplam             | 464.640           | 11.163.506        |

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 40. notta açıklanmıştır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

|                        | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Hazır Değerler         | 466.800           | 11.166.603        |
| Eksi Faiz Tahakkukları | -                 | -                 |
| Toplam                 | 466.800           | 11.166.603        |

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

#### 8. FİNANSAL BORÇLANMALAR

| <b>Finansal Borçlar</b>           | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) Banka Kredileri                | 44.719.845        | 30.658.676        |
| b) Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 97.805            | 1.853.681         |
| c) Kredi Kartları                 | 24.053            | 22.537            |
| d) Kullanım Hakkı Yükümlülüğü     | 490.564           | -                 |
| <b>Toplam</b>                     | <b>45.332.267</b> | <b>32.534.894</b> |

##### a) Banka Kredileri

| <b>Para Birimi</b> | <b>Ortalama Faiz Oranı (%)</b> | <b>31.12.2019</b>  |                                                         |                    |
|--------------------|--------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|--------------------|
|                    |                                | <b>Kısa Vadeli</b> | <b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b> | <b>Uzun Vadeli</b> |
| TL                 | 11,55 - 18,75                  | 791.564            | 6.710.185                                               | 36.033.079         |
| EUR                | 2,40                           | -                  | 1.185.017                                               | -                  |
| <b>Toplam</b>      |                                | <b>791.564</b>     | <b>7.895.202</b>                                        | <b>36.033.079</b>  |

| <b>Para Birimi</b> | <b>Ortalama Faiz Oranı (%)</b> | <b>31.12.2018</b>  |                                                         |                    |
|--------------------|--------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|--------------------|
|                    |                                | <b>Kısa Vadeli</b> | <b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b> | <b>Uzun Vadeli</b> |
| TL                 | 17,22 - 32,00                  | 2.000.000          | 3.588.065                                               | 16.383.165         |
| EUR                | 2,4 - 4,25                     | -                  | 5.468.115                                               | 3.219.331          |
| <b>Toplam</b>      |                                | <b>2.000.000</b>   | <b>9.056.180</b>                                        | <b>19.602.496</b>  |

Kredilerin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                               | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek     | 8.686.766         | 11.056.180        |
| 1 - 3 yıl içerisinde ödenecek | 36.033.079        | 19.602.496        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>44.719.845</b> | <b>30.658.676</b> |

Kısa ve uzun vadeli borçların gerçeğe uygun değeri, iskonto edilmesinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle defter değerine eşittir.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 8. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

##### b) Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

31.12.2019

|                                     | 1 yıldan az | 1 yıldan fazla - 5 yıldan az | Toplam |
|-------------------------------------|-------------|------------------------------|--------|
| <b>Asgari kira ödemeleri tutarı</b> |             |                              |        |
| TL cinsinden kiralamalar            | -           | -                            | -      |
| EUR cinsinden kiralamalar           | 99.542      | -                            | 99.542 |
| Toplam                              | 99.542      | -                            | 99.542 |
| <b>Ödemelerin bugünkü değeri</b>    |             |                              |        |
| TL cinsinden kiralamalar            | -           | -                            | -      |
| EUR cinsinden kiralamalar           | 97.805      | -                            | 97.805 |
| Toplam                              | 97.805      | -                            | 97.805 |

31.12.2018

|                                     | 1 yıldan az | 1 yıldan fazla - 5 yıldan az | Toplam    |
|-------------------------------------|-------------|------------------------------|-----------|
| <b>Asgari kira ödemeleri tutarı</b> |             |                              |           |
| EUR cinsinden finansal kiralamalar  | 1.808.174   | 90.223                       | 1.898.397 |
| Toplam                              | 1.808.174   | 90.223                       | 1.898.397 |
| <b>Ödemelerin bugünkü değeri</b>    |             |                              |           |
| EUR cinsinden finansal kiralamalar  | 1.765.296   | 88.385                       | 1.853.681 |
| Toplam                              | 1.765.296   | 88.385                       | 1.853.681 |

- Faaliyet Kiralaması İşlemlerinden Borçlar:

|                                        | <u>31.12.2019</u>            |                                         |
|----------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|
| <u>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</u>  | <u>Asgari Kira Ödemeleri</u> | <u>Asgari Ödemelerin Bugünkü Değeri</u> |
| 1 yıldan az                            | 228.333                      | 120.201                                 |
| 1 yıldan fazla - 5 yıldan az           | 465.292                      | 370.363                                 |
| Kiralama Yükümlülüğünün Bugünkü Değeri | 693.625                      | 490.564                                 |

31.12.2018: Bulunmamaktadır.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| <b><u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u></b>             | <b><u>31.12.2019</u></b> | <b><u>31.12.2018</u></b> |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Alıcılar (*)                                           | 2.874.097                | 1.537.915                |
| Alacak Senetleri (**)                                  | -                        | 924.366                  |
| Eksi: Ertelenmiş Finansman Geliri                      | (40.560)                 | (80.923)                 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar (***)                         | 590.491                  | 352.394                  |
| Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı                  | (590.491)                | (352.394)                |
| <b>Ara Toplam</b>                                      | <b>2.833.537</b>         | <b>2.381.358</b>         |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (*) (Not 39)     | 81.108.851               | 40.509.229               |
| Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Geliri | (2.089.485)              | (2.113.118)              |
| <b>Ara Toplam</b>                                      | <b>79.019.366</b>        | <b>38.396.111</b>        |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>81.852.903</b>        | <b>40.777.469</b>        |

31.12.2019 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 10,67 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 91 gündür (2018: TL: %22,96 / 92 gün).

(\*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

| <b><u>Alıcılar</u></b>            | <b><u>31.12.2019</u></b> | <b><u>31.12.2018</u></b> |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alıcılar | 4.261.919                | 2.872.233                |
| Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alıcılar | 79.721.029               | 39.174.911               |
| <b>Toplam</b>                     | <b>83.982.948</b>        | <b>42.047.144</b>        |

(\*\*) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

| <b><u>Alacak Senetleri</u></b>            | <b><u>31.12.2019</u></b> | <b><u>31.12.2018</u></b> |
|-------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alacak Senetleri | -                        | 924.366                  |
| <b>Toplam</b>                             | <b>-</b>                 | <b>924.366</b>           |

(\*\*\*) Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| <b><u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u></b> | <b><u>31.12.2019</u></b> | <b><u>31.12.2018</u></b> |
|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dönem Başı                             | 352.394                  | 323.765                  |
| Dönem İçinde Ayrılan Karşılık          | 244.059                  | 191.738                  |
| Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen        | (5.962)                  | (163.109)                |
| <b>Dönem Sonu</b>                      | <b>590.491</b>           | <b>352.394</b>           |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 590.491 TL (2018: 352.394 TL) tutarındaki kısmı şüpheli alacaktır. 01.01.-31.12.2019 dönemi içerisinde ayrılan karşılık tutarı 244.059 TL'dir. (2018: 191.738TL).

Şirket'in 31 Aralık 2019 itibarıyla ticari alacaklarının % 95'i Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'den olan alacaklardan oluşmaktadır. (31.12.2018: %94'ü)

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

##### a) Ticari Alacaklar (devamı)

##### Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

31.12.2019 tarihi itibarıyla TL cinsinden uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.  
(2018: Bulunmamaktadır.)

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 40'da detaylı olarak açıklanmıştır.

##### a) Ticari Borçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| <u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>                      | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Satıcılar (*)                                          | 93.265.363        | 39.720.953        |
| Borç Senetleri (**)                                    | 946.164           | 12.984.321        |
| Diğer Ticari Borçlar                                   | 1.067             | 6.695             |
| Eksi: Ertelenmiş Finansman Gideri                      | (631.236)         | (305.486)         |
| <b>Ara Toplam</b>                                      | <b>93.581.358</b> | <b>52.406.483</b> |
| İlişkili Taraflara Senetsiz Borçlar (*) (Not 39)       | 3.880.142         | 843.247           |
| İlişkili Taraflara Senetli Borçlar (**) (Not 39)       | 479.353           | 115.409           |
| Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Gideri | (2.286)           | (411.243)         |
| <b>Ara Toplam</b>                                      | <b>4.357.209</b>  | <b>547.413</b>    |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>97.938.567</b> | <b>52.953.896</b> |

31.12.2019 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 10,615 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 46 gündür (31.12.2018 : % 22,96 / 95 gün).

(\*) Satıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

| <u>Satıcılar</u>                    | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Satıcılar  | 19.166.225        | 15.332.974        |
| Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Satıcılar  | 77.034.793        | 24.280.648        |
| Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Satıcılar | 944.487           | 950.578           |
| <b>Toplam</b>                       | <b>97.145.505</b> | <b>40.564.200</b> |

(\*\*) Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

| <u>Borç Senetleri</u>                    | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi 0-1 Aya Kadar Olan Borç Senetleri | 1.425.517         | 5.057.046         |
| Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Borç Senetleri  | -                 | 7.392.064         |
| Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Borç Senetleri | -                 | 650.620           |
| <b>Toplam</b>                            | <b>1.425.517</b>  | <b>13.099.730</b> |

##### Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 40'da detaylı olarak açıklanmıştır.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| <u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u> | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar     | 113.148           | 101.694           |
| Diğer Çeşitli Alacaklar            | -                 | 98.127            |
| Toplam                             | 113.148           | 199.821           |

| <u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u> | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar     | 4.964             | 4.964             |
| Toplam                             | 4.964             | 4.964             |

| <u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u> | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ödenecek Vergi ve Fonlar         | 2.801.250         | 911.027           |
| Diğer Çeşitli Borçlar            | 131.267           | 98.807            |
| Toplam                           | 2.932.517         | 1.009.834         |

#### Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

#### 11. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

#### 12. STOKLAR

|                                | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk Madde ve Malzeme           | 26.632.536        | 17.932.251        |
| Yarı Mamul                     | 3.143.134         | 3.781.771         |
| Mamuller                       | 812.209           | 735.687           |
| Ticari Mallar                  | -                 | 429.560           |
| Diğer Stoklar                  | 1.253.300         | 546.530           |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı | (1.839.125)       | (1.854.475)       |
| Toplam                         | 30.002.054        | 21.571.324        |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

|                       | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Açılış Bakiyesi       | 1.854.475         | 1.203.722         |
| Dönem Gideri          | -                 | 650.753           |
| İptal Edilen Karşılık | (15.350)          | -                 |
| Kapanış Bakiyesi      | 1.839.125         | 1.854.475         |

Şirket'in 31 Aralık 2019 itibarıyla kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen stok'u bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

| <b><u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u></b> | <b><u>31.12.2019</u></b> | <b><u>31.12.2018</u></b> |
|--------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Gelecek Aylara Ait Giderler                      | 662.593                  | 621.159                  |
| Verilen Diğer Avanslar                           | 58.133                   | 58.133                   |
| Stoklarla İlgili Verilen Avanslar                | 3.243.150                | 7.788.810                |
| <b><i>Ara Toplam</i></b>                         | <b>3.963.876</b>         | <b>8.468.102</b>         |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>3.963.876</b>         | <b>8.468.102</b>         |

#### **Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

#### **Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

#### **Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

#### 14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

#### 15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir;

|                                                           | <b><u>İştirak</u></b>   | <b><u>31.12.2019</u></b> | <b><u>31.12.2018</u></b> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                           | <b><u>Oranı (%)</u></b> |                          |                          |
| Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.  | 20                      | 628                      | 11.358                   |
| Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlar Toplamı |                         | 628                      | 11.358                   |

İştiraklerin dönem karlarından alınan payların detayı aşağıda yer almaktadır:

|                                                          | <b><u>İştirak</u></b>   | <b><u>31.12.2019</u></b> | <b><u>31.12.2018</u></b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                          | <b><u>Oranı (%)</u></b> |                          |                          |
| Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş. | 20                      | 24.041                   | (36.697)                 |
| Toplam                                                   |                         | 24.041                   | (36.697)                 |

|                                                          | <b><u>İştirak</u></b>   | <b><u>31.12.2019</u></b> | <b><u>31.12.2018</u></b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                          | <b><u>Oranı (%)</u></b> |                          |                          |
| Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş. | 20                      | (1.368)                  | (24.951)                 |
| Toplam                                                   |                         | (1.368)                  | (24.951)                 |

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yukarıdaki iştiraklere ilişkin varlık, yükümlülük, özkaynak, hasılat ve kar zarar bilgileri aşağıda belirtilmiştir:

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

|                                                          | Toplam    | Toplam    |          |            | 31.12.2019       |
|----------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------|------------|------------------|
|                                                          | Varlıklar | Borçlar   | Özkaynak | Hasılat    | Kar /<br>(Zarar) |
| Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş. | 3.348.075 | 3.344.939 | 3.136    | 14.848.012 | 120.205          |

  

|                                                          | Toplam    | Toplam    |          |            | 31.12.2018       |
|----------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------|------------|------------------|
|                                                          | Varlıklar | Borçlar   | Özkaynak | Hasılat    | Kar /<br>(Zarar) |
| Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş. | 3.041.045 | 2.984.259 | 56.786   | 13.847.851 | (183.486)        |

#### 16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**17. MADDİ DURAN VARLIKLAR**01.01.-31.12.2019

| <u>Maliyet Bedeli</u>                            | <u>Arsalar</u> | <u>Binalar</u> | <u>Tesis, Makine ve Cihazlar</u> | <u>Taşıtlar</u> | <u>Demirbaşlar</u> | <u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u> | <u>Toplam</u> |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------------------------|---------------|
| Açılış Bakiyesi                                  | 337.950        | 23.798.603     | 65.063.273                       | 1.308.697       | 3.534.883          | 5.996.590                         | 100.039.996   |
| Alımlar                                          | -              | 10.870         | 22.113.291                       | 429.493         | 464.827            | 7.078.744                         | 30.097.225    |
| Çıkışlar                                         | -              | -              | (141.425)                        | (315.043)       | (34.687)           | -                                 | (491.155)     |
| Transferler                                      | -              | 1.535.882      | 2.035.178                        | -               | -                  | (7.259.030)                       | (3.687.970)   |
| Kapanış Bakiyesi                                 | 337.950        | 25.345.355     | 89.070.317                       | 1.423.147       | 3.965.023          | 5.816.304                         | 125.958.096   |
| <u>Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü</u> |                |                |                                  |                 |                    |                                   |               |
| Açılış Bakiyesi                                  | -              | (4.274.718)    | (37.087.967)                     | (1.157.095)     | (2.175.801)        | -                                 | (44.695.581)  |
| Dönem Gideri                                     | -              | (641.913)      | (7.881.175)                      | (115.498)       | (446.485)          | -                                 | (9.085.071)   |
| Çıkışlar                                         | -              | -              | 11.787                           | 136.788         | 5.367              | -                                 | 153.942       |
| Kapanış Bakiyesi                                 | -              | (4.916.631)    | (44.957.355)                     | (1.135.805)     | (2.616.919)        | -                                 | (53.626.710)  |
| Maddi Duran Varlıklar, net                       | 337.950        | 20.428.724     | 44.112.962                       | 287.342         | 1.348.104          | 5.816.304                         | 72.331.386    |

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**17. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**01.01.-31.12.2018

| <u>Maliyet Bedeli</u>                            | <u>Arsalar</u> | <u>Binalar</u> | <u>Tesis, Makina ve Cihazlar</u> | <u>Taşıtlar</u> | <u>Demirbaşlar</u> | <u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u> | <u>Toplam</u> |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------------------------|---------------|
| Açılış Bakiyesi                                  | 337.950        | 23.268.332     | 52.847.396                       | 1.250.704       | 2.929.027          | 777.972                           | 81.411.381    |
| Alımlar                                          | -              | 530.271        | 13.229.350                       | 75.038          | 605.856            | 7.472.739                         | 21.913.254    |
| Çıkışlar                                         | -              | -              | (1.013.473)                      | (17.045)        | -                  | (2.254.121)                       | (3.284.639)   |
| Kapanış Bakiyesi                                 | 337.950        | 23.798.603     | 65.063.273                       | 1.308.697       | 3.534.883          | 5.996.590                         | 100.039.996   |
| <u>Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü</u> |                |                |                                  |                 |                    |                                   |               |
| Açılış Bakiyesi                                  | -              | (3.679.910)    | (31.996.030)                     | (1.057.197)     | (1.758.394)        | -                                 | (38.491.531)  |
| Dönem Gideri                                     | -              | (594.808)      | (5.414.227)                      | (115.878)       | (417.407)          | -                                 | (6.542.321)   |
| Çıkışlar                                         | -              | -              | 322.290                          | 15.980          | -                  | -                                 | 338.270       |
| Kapanış Bakiyesi                                 | -              | (4.274.718)    | (37.087.967)                     | (1.157.095)     | (2.175.801)        | -                                 | (44.695.582)  |
| Maddi Duran Varlıklar, net                       | 337.950        | 19.523.885     | 27.975.306                       | 151.602         | 1.359.082          | 5.996.590                         | 55.344.414    |

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

|                                        | <u>Süre (Yıl)</u> |
|----------------------------------------|-------------------|
| Binalar                                | 25-50             |
| Makine ve teçhizat                     | 3-25              |
| Makine ve teçhizat (Finansal Kiralama) | 6-12              |
| Taşıtlar                               | 5                 |
| Demirbaşlar                            | 4-15              |

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Cari yıl amortisman giderlerinin toplamı 9.085.071 TL'dir (31.12.2018: 6.542.321 TL). Bu tutarın 376.527 TL (31.12.2018: 445.227 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 3.250 TL (31.12.2018: 3.658 TL) tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine, 92.691 TL (31.12.2018: 88.377 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine (Not 31), 8.612.603 TL (31.12.2018: 6.005.059 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine (Not 30) dahil edilmiştir.

31.12.2019 tarihi itibari ile maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır) ve 253.381.825 TL sigorta teminatı mevcuttur. (31.12.2018: 147.428.316 TL)

#### 18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| 01.01.-31.12.2019                       |               |                                            |                               |               |
|-----------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|-------------------------------|---------------|
| <u>Maliyet Bedeli</u>                   | <u>Haklar</u> | <u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u> | <u>Geliştirme Maliyetleri</u> | <u>Toplam</u> |
| Açılış Bakiyesi                         | 2.235.979     | 1.013.421                                  | 894.040                       | 4.143.440     |
| Alımlar                                 | 210.458       | 61.443                                     | -                             | 271.901       |
| Transferler                             | -             | -                                          | 3.687.970                     | 3.687.970     |
| Kapanış Bakiyesi                        | 2.446.437     | 1.074.864                                  | 4.582.010                     | 8.103.311     |
| <u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u> |               |                                            |                               |               |
| Açılış Bakiyesi                         | (1.304.612)   | (414.216)                                  | (104.305)                     | (1.823.133)   |
| Dönem Gideri                            | (87.580)      | (54.424)                                   | (381.318)                     | (523.322)     |
| Kapanış Bakiyesi                        | (1.392.192)   | (468.640)                                  | (485.623)                     | (2.346.455)   |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net      | 1.054.245     | 606.224                                    | 4.096.387                     | 5.756.856     |

| 01.01.-31.12.2018                       |               |                                            |                               |               |
|-----------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|-------------------------------|---------------|
| <u>Maliyet Bedeli</u>                   | <u>Haklar</u> | <u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u> | <u>Geliştirme Maliyetleri</u> | <u>Toplam</u> |
| Açılış Bakiyesi                         | 2.110.860     | 685.163                                    | -                             | 2.796.023     |
| Alımlar                                 | 125.119       | 328.258                                    | 894.040                       | 1.347.417     |
| Kapanış Bakiyesi                        | 2.235.979     | 1.013.421                                  | 894.040                       | 4.143.440     |
| <u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u> |               |                                            |                               |               |
| Açılış Bakiyesi                         | (1.185.446)   | (373.466)                                  | -                             | (1.367.116)   |
| Dönem Gideri                            | (119.166)     | (40.750)                                   | (104.305)                     | (264.221)     |
| Kapanış Bakiyesi                        | (1.304.612)   | (414.216)                                  | (104.305)                     | (1.631.337)   |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net      | 931.367       | 599.205                                    | 789.735                       | 2.320.307     |

Cari yıl itfa giderlerinin toplamı 523.322 TL'dir (31.12.2018: 264.221 TL). Bu tutarın 115.661 TL (31.12.2018: 130.856 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 381.318 TL (31.12.2018: 107.880) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine (Not 31), 26.343 TL (31.12.2018: 25.485 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine (Not 30) dahil edilmiştir.

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 19. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

01.01. - 31.12.2019

| <u>Maliyet Bedeli</u>         | <u>Binalar</u> | <u>Taşıtlar</u> | <u>Toplam</u> |
|-------------------------------|----------------|-----------------|---------------|
| TFRS 16 Açılış Etkisi         | 32.431         | 467.931         | 500.362       |
| Alımlar                       | -              | -               | -             |
| Kapanış Bakiyesi              | 32.431         | 467.931         | 500.362       |
| <u>Birikmiş Amortismanlar</u> |                |                 |               |
| Açılış Bakiyesi               | -              | -               | -             |
| Dönem Gideri                  | (7.207)        | (12.998)        | (20.205)      |
| Çıkışlar                      | -              | -               | -             |
| Kapanış Bakiyesi              | (7.207)        | (12.998)        | (20.205)      |
| Maddi Duran Varlıklar, net    | 25.224         | 454.933         | 480.157       |

31.12.2018: Bulunmamaktadır.

Cari dönem amortisman giderlerinin toplamı 20.205 TL'dir (31.12.2018: Bulunmamaktadır.). Bu tutarın 7.369 TL (31.12.2018: 0 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine (Not 30), 2.456 TL'si (31.12.2018: 0 TL) araştırma geliştirme giderlerine, 10.380 TL'si (31.12.2018: 0 TL) genel yönetim giderlerine (Not 31) dahil edilmiştir.

#### 20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

#### 21. KİRALAMA İŞLEMLERİ

##### Faaliyet Kiralaması Anlaşmaları

##### Kiracı durumunda Şirket

*Kiralama sözleşmeleri:*

Şirket'in faaliyet kiralamasına konu olan kira sözleşmeleri ofis - depolama binalarıyla, taşıt ve iş makineleri ile ilgilidir.

| <u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler:</u> | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Asgari kira ödemeleri                            | 635.047           | 598.913           |
| Şarta bağlı kira ödemeleri                       | -                 | -                 |
| İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler       | -                 | -                 |

##### Kiralayan durumunda Şirket

Şirket'in faaliyet kiralamasına konu olan kira sözleşmeleri ofis - depolama binalarıyla ve iş makineleri ile ilgilidir.

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla faaliyet kiralamasından elde ettiği kira geliri 310.337 'TL'dir (31.12.2018: 314.562 TL).

#### 22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şüpheli ticari alacak karşılığı açıklaması Not 9'da gösterilmiştir.  
Stok değer düşüklüğü karşılığı açıklaması Not 12'de gösterilmiştir.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

#### **23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

##### 31.12.2019:

i) Şirket 2018 yılı ve izleyen yıllarda yapmayı planladığı yatırımlar için T.C. Ekonomi Bakanlığı na müracaat etmiş ve bunun sonucunda 24.11.2017 tarih ve 133940 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Yatırım Teşvik Belgesinin toplam tutarı 87.470.390 TL olup geçerlilik süresi 15.11.2020 tarihidir. Belge kapsamında dönem içerisinde 16.295.284 TL yatırım gerçekleştirilmiş ve 2.933.151 TL KDV muafiyeti elde edilmiştir.

ii) 29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde 4.324.791 TL tutarında SGK primi işveren hissesi muafiyetinden faydalanılmıştır.

iii) Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 97/5 sayılı "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kapsamında Çevre Maliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Yurtdışı marka tanıtımı kapsamında dönem içerisinde 1.217.455 TL tutarında teşvik alınmıştır. (Not 33)

##### 31.12.2018:

i) Şirket 2018 yılı ve izleyen yıllarda yapmayı planladığı yatırımlar için T.C. Ekonomi Bakanlığı na müracaat etmiş ve bunun sonucunda 24.11.2017 tarih ve 133940 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Yatırım Teşvik Belgesinin toplam tutarı 87.470.390 TL olup geçerlilik süresi 15.11.2020 tarihidir. Belge kapsamında dönem içerisinde 3.616.717 TL yatırım gerçekleştirilmiş ve 651.009 TL KDV muafiyeti elde edilmiştir.

ii) 29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde 3.422.759 TL tutarında SGK primi işveren hissesi muafiyetinden faydalanılmıştır.

iii) Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 97/5 sayılı "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kapsamında Çevre Maliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Yurtdışı marka tanıtımı kapsamında dönem içerisinde 2.689.737 TL tutarında teşvik alınmıştır. (Not 33)

#### **24. BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Şirket'in, özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

##### a) Karşılıklar

###### Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

|                    | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--------------------|------------|------------|
| Dava Karşılığı (*) | 372.000    | 468.000    |
| Toplam             | 372.000    | 468.000    |

(\*) Dava karşılıkları, işçiler tarafından açılan işçilik alacak davaları ile ilgili ayrılan karşılıklardır.

###### Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır)

##### b) Koşullu Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır)

##### c) Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler:

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| <b>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)</b>                                   |           |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|
| 31.12.2019                                                                                                             | TL        | TL Karşılıkları |
| A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler                                                                   | 1.231.712 | 1.231.712       |
| B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler                                  | -         | -               |
| C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler | -         | -               |
| D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler                                       | -         | -               |
| E) Diğer verilen TRİK'ler                                                                                              | -         | -               |
| i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler                                                                             | -         | -               |
| ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler                            | -         | -               |
| iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler                                           | -         | -               |
| <b>TOPLAM</b>                                                                                                          | 1.231.712 | 1.231.712       |

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**25. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)****c) Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler (devamı):**

| <b>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)</b>                                   |                  |                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>31.12.2018</b>                                                                                                      | <b>TL</b>        | <b>TL Karşılıkları</b> |
| A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler                                                                   | 1.261.712        | 1.261.712              |
| B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler                                  | -                | -                      |
| C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler | -                | -                      |
| D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler                                       | -                | -                      |
| E) Diğer verilen TRİK'ler                                                                                              | -                | -                      |
| i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler                                                                             | -                | -                      |
| ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler                            | -                | -                      |
| iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler                                           | -                | -                      |
| <b>TOPLAM</b>                                                                                                          | <b>1.261.712</b> | <b>1.261.712</b>       |

31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

31.12.2019   31.12.2018**Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler**

Teminatlar

TL   TL

1.231.712   1.261.712

Toplam

1.231.712   1.261.712

Şirket'in vermiş olduğu "Diğer TRİK" lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.12.2019 tarihi itibariyle % 0 ' dır (31.12.2018: % 0).

**26. TAAHHÜTLER**

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| <b><u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u></b> | <b><u>31.12.2019</u></b> | <b><u>31.12.2018</u></b> |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kullanılmayan İzin Hakları                                                   | 1.247.004                | 840.615                  |
| Toplam                                                                       | 1.247.004                | 840.615                  |
| <b><u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u></b> | <b><u>31.12.2019</u></b> | <b><u>31.12.2018</u></b> |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                                                    | 2.606.197                | 1.192.186                |
| Toplam                                                                       | 2.606.197                | 1.192.186                |
| <b><u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u></b>               | <b><u>31.12.2019</u></b> | <b><u>31.12.2018</u></b> |
| Personele Borçlar                                                            | 2.476.521                | 1.958.508                |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri                                         | 831.545                  | 682.877                  |
| Toplam                                                                       | 3.308.066                | 2.641.385                |

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 7 beklenen maaş artış oranı ve % 11,50 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 4,21 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2018: Sırasıyla Sırasıyla % 9,3, % 15,20 ve % 5,40).

|                          | <b><u>31.12.2019</u></b> | <b><u>31.12.2018</u></b> |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Yıllık iskonto oranı (%) | 4,21                     | 5,40                     |
| Emeklilik olasılığı (%)  | 94,21                    | 92,46                    |

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 01 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL (31.12.2018: 5.434 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                           | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1 Ocak itibariyle karşılık                                | 1.192.186                 | 783.369                   |
| Hizmet maliyeti                                           | 486.346                   | 360.385                   |
| Faiz maliyeti                                             | 64.378                    | 31.188                    |
| İptal edilen kıdem tazminatları                           | (54.230)                  | (89.406)                  |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları | 917.517                   | 106.650                   |
| Dönem sonu itibariyle karşılık                            | 2.606.197                 | 1.192.186                 |

(\*) 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle 917.517 TL (2018: 106.650 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

#### 28. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Diğer Dönen Varlıklar

|                    | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--------------------|------------|------------|
| İş Avansları       | 8.000      | 13.000     |
| Personel Avansları | 130.879    | 138.686    |
| Toplam             | 138.879    | 151.686    |

##### Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

##### Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

##### Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

##### a) Sermaye:

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

|                             | <u>31.12.2019</u>    |                   | <u>31.12.2018</u>    |                   |
|-----------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|                             | <u>Pay Oranı (%)</u> | <u>Tutar (TL)</u> | <u>Pay Oranı (%)</u> | <u>Tutar (TL)</u> |
| <b><u>Sermayedarlar</u></b> |                      |                   |                      |                   |
| İbrahim ATAY                | 24,54                | 11.040.864        | 24,54                | 11.040.864        |
| Mehmet İlhan ATAY           | 6,67                 | 3.000.000         | 6,67                 | 3.000.000         |
| Ali Rıza ÖZGÜR              | 4,26                 | 1.915.461         | 4,26                 | 1.915.461         |
| Mustafa LAÇİN               | 6,53                 | 2.936.200         | 6,53                 | 2.936.200         |
| Hüseyin ALIŞ                | 6,05                 | 2.723.429         | 6,05                 | 2.723.429         |
| Eren ATAY                   | 0,34                 | 151.221           | 0,34                 | 151.221           |
| Anıl ÖZGÜR                  | 3,11                 | 1.398.791         | 3,11                 | 1.398.791         |
| Mehmet Namık ATAY           | 0,63                 | 286.293           | 0,63                 | 286.293           |
| Ceyhan AYGÜL                | 0,04                 | 15.878            | 0,04                 | 15.878            |
| Çınar ALIŞ                  | 0,19                 | 86.754            | 0,19                 | 86.754            |
| Ceren ATAY                  | 0,35                 | 157.858           | 0,35                 | 157.858           |
| Mert ATAY                   | 0,63                 | 286.293           | 0,63                 | 286.293           |
| Bora OYMAK                  | 0,11                 | 50.407            | 0,11                 | 50.407            |
| Diğer                       | 0,00                 | -                 | 2,99                 | 1.345.747         |
| Halka Açık Kısım            | 46,55                | 20.950.551        | 43,56                | 19.604.804        |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b>      | <b>100,00</b>        | <b>45.000.000</b> | <b>100,00</b>        | <b>45.000.000</b> |

(\*) Şirket sermayesinin halka açık olan kısmı Borsa İstanbul A.Ş.' de (BİST) işlem görmektedir.

Şirket'in ödenmiş sermayesi, 45.000.000 TL'dir. (31.12.2018: 45.000.000 TL) Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerli 7.661.843 adet nama yazılı A grubu ve 37.338.157 adet hamiline yazılı B grubu olmak üzere 45.000.000 adet paya ayrılmıştır. A grubu paylar imtiyazlı olup tamamı İbrahim Atay'a aittir.

İmtiyazlı payların sahibine sağladığı imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

- Yönetim Kurulu, A Grubu hissedarlar veya A Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilecek en az 5 (Beş) kişiden oluşur.
- Genel kurul toplantılarında, A Grubu hissedarlarının bir pay için 15 (onbeş) oyu, diğer hissedarların bir pay için 1 (bir) oyu bulunmaktadır.

Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

##### **b) Paylara İlişkin Primler / İskontolar**

Pay Senedi İhraç Primleri  
Toplam

| <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|-------------------|-------------------|
| 52.503            | 52.503            |
| 52.503            | 52.503            |

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

| <b>c) Geri Alınmış Paylar (-)</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Geri Alınmış Paylar (-) (*)       | (917.564)         | (917.564)         |
| Toplam                            | (917.564)         | (917.564)         |

(\*) İşletmenin kendi sermayesine ilişkin geri alınmış olan payların alım bedelleri özkaynaktan düşülerek gösterilmiştir. Geri alınmış paylarla ilgili cari dönem içerisinde herhangi bir alış ve satış işlemi gerçekleşmemiş ve kar zarar oluşmamıştır. Geri alınmış payların nominal tutarı 996.000 TL'dir.

| <b>d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları                                              | (1.165.331)       | (396.546)         |
| Toplam                                                                                                 | (1.165.331)       | (396.546)         |

#### **e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için (örneğin vergi mevzuatı kapsamında, iştirak hissesi satış karı istisnasından yararlanmak için kar dağıtımına konu edilmeyip özel fona aktarımlar) ayrılmış yedeklerdir. Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Söz konusu tutarların SPK düzenlemeleri uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

| <b>f) Geçmiş Yıllar Kar/( Zararları)</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Olağanüstü Yedekler                      | 9.549.790         | 9.549.790         |
| Geçmiş Yıllar Kar/( Zararları)           | (3.414.181)       | (1.408.660)       |
| Toplam                                   | 6.135.609         | 8.141.133         |

#### **Kar Dağıtımı**

Halka açık şirketler, kar dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

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

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlene kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere karda pay dağıtılamaz.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 30. HASILAT

| <b>Satış Gelirleri (net)</b>      | <b>01.01-31.12.2019</b> | <b>01.01-31.12.2018</b> |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Yurt İçi Satış Gelirleri          | 338.988.330             | 271.414.815             |
| Yurtdışı Satış Gelirleri          | 1.371.100               | 792.859                 |
| Diğer Gelirler                    | -                       | 4.965.783               |
| Marka Lisans Sözleşmesi Gelirleri | 9.068.781               | 7.982.639               |
| <b>Toplam Gelirler</b>            | <b>349.428.211</b>      | <b>285.156.096</b>      |
| <br>                              |                         |                         |
| Satıştan İadeler (-)              | (1.280.093)             | (1.238.343)             |
| Diğer İndirimler (-)              | (249.196)               | -                       |
| <b>Satış Gelirleri, net</b>       | <b>(1.529.289)</b>      | <b>(1.238.343)</b>      |
| <b>Toplam</b>                     | <b>347.898.922</b>      | <b>283.917.753</b>      |
| <br>                              |                         |                         |
| <b>Satışların Maliyeti (-)</b>    | <b>01.01-31.12.2019</b> | <b>01.01-31.12.2018</b> |
| Satılan Mamul Maliyeti            | (315.869.616)           | (251.905.166)           |
| Satılan Ticari Mal Maliyeti       | (6.904.842)             | (4.754.625)             |
| Satılan Hizmet Maliyeti           | (3.049)                 | -                       |
| Diğer Satışların Maliyeti         | (233.780)               | -                       |
| - Amortisman Giderleri            | (8.619.972)             | (6.030.544)             |
| <b>Satışların Maliyeti</b>        | <b>(331.631.259)</b>    | <b>(262.690.335)</b>    |
| <b>Brüt Kar / (Zarar)</b>         | <b>16.267.663</b>       | <b>21.227.418</b>       |

Şirket'in 01.01. - 31.12.2019 hesap döneminde gerçekleştirdiği satışların % 99'u ilişkili taraflarından Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' ye yapılmıştır. (31.12.2018: %98).

#### 31. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

|                                           | <b>01.01-31.12.2019</b> | <b>01.01-31.12.2018</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Araştırma Geliştirme Giderleri (-)        | 3.284.431               | 1.627.358               |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 312.688                 | 310.230                 |
| <b>Genel Yönetim Giderleri (-)</b>        | <b>14.684.249</b>       | <b>9.809.816</b>        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>18.281.368</b>       | <b>11.747.404</b>       |
| <br>                                      |                         |                         |
| <b>Araştırma Geliştirme Giderleri (-)</b> | <b>01.01-31.12.2019</b> | <b>01.01-31.12.2018</b> |
| Numune Giderleri                          | 576.010                 | 234.806                 |
| Personel Giderleri                        | 1.234.615               | 748.347                 |
| Amortisman Giderleri                      | 95.147                  | 88.377                  |
| İtfa Payı Giderleri                       | 381.318                 | 107.880                 |
| Seyahat Giderleri                         | 153.744                 | 123.500                 |
| Danışmanlık Giderleri                     | 12.544                  | 1.800                   |
| Lisans ve Güncelleme Giderleri            | 132.596                 | -                       |
| İnsan Kaynakları Hizmet Giderleri         | 327.595                 | 43.698                  |
| Diğer Giderler                            | 370.862                 | 278.950                 |
| <b>Toplam</b>                             | <b>3.284.431</b>        | <b>1.627.358</b>        |

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 31. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

| <u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>       | <u>01.01-31.12.2019</u> | <u>01.01-31.12.2018</u> |
|------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Abonelik Giderleri                       | 31.521                  | 38.958                  |
| Amortisman Giderleri                     | 386.907                 | 445.227                 |
| Avukat, Danışmanlık ve Denetim Giderleri | 1.305.016               | 984.982                 |
| Bakım ve Onarım Giderleri                | 17.335                  | 4.969                   |
| Banka İşlem Masrafları                   | -                       | 90.962                  |
| Bina Giderleri                           | 914.751                 | 321.154                 |
| Bütçe Hizmet Gideri                      | 149.589                 | 138.632                 |
| Diğer Giderler                           | 353.093                 | 212.308                 |
| Finans Hizmet Gideri                     | 155.877                 | 226.611                 |
| Güvenlik Giderleri                       | 744.934                 | 583.026                 |
| Haberleşme Giderleri                     | 79.479                  | 60.788                  |
| İş Geliştirme Hizmet Giderleri           | 1.832.643               | 1.053.585               |
| İtfa Payı Giderleri                      | 115.661                 | 130.856                 |
| Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri       | 401.617                 | 141.426                 |
| Kırtasiye Giderleri                      | 33.966                  | 63.472                  |
| Kira Giderleri                           | 73.925                  | 69.815                  |
| Küçük Demirbaş Giderleri                 | 18.448                  | 27.461                  |
| Lisans ve Güncelleme Giderleri           | 900.122                 | 413.774                 |
| Mali İşler Hizmet Giderleri              | 817.550                 | 898.273                 |
| Mutfak Gideri                            | 38.976                  | 44.775                  |
| Personel Giderleri                       | 3.417.157               | 2.843.956               |
| Satın Alma Hizmet Giderleri              | 1.888.891               | -                       |
| Marka Tanırım Giderleri                  | 316.908                 | 236.270                 |
| Taşıt Giderleri                          | 286.171                 | 214.548                 |
| Temsil ve Ağırlama Giderleri             | 335.976                 | 492.297                 |
| Vergi, Resim ve Harç Giderleri           | 67.736                  | 71.690                  |
| Toplam                                   | 14.684.249              | 9.809.816               |

#### 32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| <u>Amortisman Giderleri</u>     | <u>01.01-31.12.2019</u> | <u>01.01-31.12.2018</u> |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Üretim Maliyeti                 | 8.619.972               | 6.039.303               |
| Araştırma, Geliştirme Giderleri | 95.147                  | 2.452                   |
| Pazarlama Giderleri             | 3.250                   | 2.688                   |
| Genel Yönetim Gideri            | 386.907                 | 388.802                 |
| Toplam                          | 9.105.276               | 6.433.245               |

  

| <u>İtfa ve Tükenme Payları</u>  | <u>01.01-31.12.2019</u> | <u>01.01-31.12.2018</u> |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Üretim Maliyeti                 | 26.343                  | 10.263                  |
| Araştırma, Geliştirme Giderleri | 381.318                 | 5.773                   |
| Genel Yönetim Gideri            | 115.661                 | 175.760                 |
| Toplam                          | 523.322                 | 191.796                 |

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**32. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)**

| <b>Personel Giderleri</b> | <b>01.01-31.12.2019</b> | <b>01.01-31.12.2018</b> |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Personel Giderleri        | 27.698.194              | 22.130.743              |
| Kıdem Tazminatı Giderleri | 401.617                 | 6.069                   |
| <b>Toplam</b>             | <b>28.099.811</b>       | <b>22.136.812</b>       |

**33. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

| <b><u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u></b> | <b><u>01.01-31.12.2019</u></b> | <b><u>01.01-31.12.2018</u></b> |
|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Konusu Kalmayan Karşılıklar            | 311.542                        | 235.209                        |
| Teşvik Gelirleri                       | 2.797.023                      | 1.091.057                      |
| Marka Tanıtım Teşvik Gelirleri         | 1.217.455                      | 2.689.737                      |
| Hurda Ürün Satış Gelirleri             | 336.885                        | 648.624                        |
| Bedelsiz Ürün Gelirleri                | 782                            | 421                            |
| Fiyat Farkı Gelirleri                  | 655.851                        | 238.009                        |
| Sair Gelirler                          | 2.306.205                      | 936.220                        |
| Vade Farkı Geliri                      | 8.899.938                      | 14.822.813                     |
| Ertelenmiş Finansman Gelirleri         | 2.827.563                      | 1.884.078                      |
| Kur Farkı Gelirleri                    | 17.241.102                     | 28.467.665                     |
| Diğer Gelirler                         | 933.774                        | 2.002.028                      |
| <b>Toplam</b>                          | <b>37.528.120</b>              | <b>53.015.861</b>              |

| <b><u>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</u></b> | <b><u>01.01-31.12.2019</u></b> | <b><u>01.01-31.12.2018</u></b> |
|--------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Hasar ve Tazminat Giderleri (-)            | 809                            | -                              |
| Kur Farkı Giderleri (-)                    | 20.139.829                     | 37.455.022                     |
| Ertelenmiş Finansman Giderleri (-)         | 2.846.774                      | 2.549.910                      |
| Dava Karşılık Giderleri (-)                | 140.000                        | 41.000                         |
| Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)      | 244.059                        | -                              |
| Vade Farkı Gideri (-)                      | 8.545.661                      | 15.127.133                     |
| Hurda Ürün Giderleri (-)                   | 775.206                        | 764.288                        |
| Diğer Gider ve Zararlar (-)                | 1.095.630                      | 1.449.035                      |
| <b>Toplam</b>                              | <b>33.787.968</b>              | <b>57.784.527</b>              |

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 34. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

| <u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u> | <u>01.01-31.12.2019</u> | <u>01.01-31.12.2018</u> |
|------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Faiz Gelirleri                           |                         |                         |
| <i>Mevduat Faizi</i>                     | 236.892                 | 672.009                 |
| Maddi Duran Varlık Satış Karları         | 945.148                 | 832.655                 |
| Kira Gelirleri                           | 310.337                 | 314.562                 |
| Toplam                                   | 1.492.377               | 1.819.226               |
| <u>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</u> | <u>01.01-31.12.2019</u> | <u>01.01-31.12.2018</u> |
| Maddi Duran Varlık Satış Zararları (-)   | -                       | 74.760                  |
| Toplam                                   | -                       | 74.760                  |

#### 35. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

| <u>Finansman Gelirleri</u> | <u>01.01-31.12.2019</u> | <u>01.01-31.12.2018</u> |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kur Farkı Gelirleri        | 1.744.103               | 3.149.528               |
| Toplam                     | 1.744.103               | 3.149.528               |
| <u>Finansman Giderleri</u> | <u>01.01-31.12.2019</u> | <u>01.01-31.12.2018</u> |
| Faiz Giderleri (-)         | 9.660.100               | 4.737.132               |
| Kur Farkı Giderleri (-)    | 1.389.977               | 6.965.649               |
| Toplam                     | 11.050.077              | 11.702.781              |

#### 36. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

#### 37. GELİR VERGİLERİ

| <u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u> | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar                        | 36.377            | 51.569            |

#### Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

| <u>Vergi Karşılığı</u>                       | <u>01.01-31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------|
| Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)    | -                       | -                 |
| Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri) | (309.768)               | 128.612           |
| Toplam                                       | (309.768)               | 128.612           |

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 37. GELİR VERGİLERİ (devamı)

##### Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal 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 vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2019 yılında uygulanan efektif 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 hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2018: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

5 Aralık 2017 tarihli 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91. maddesinde belirtildiği üzere 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu Kanunun 32. maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

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

##### 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 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                            | 31.12.2019  | 31.12.2018  |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Vergi Öncesi Kar / Zarar                   | (6.063.109) | (2.134.136) |
| Vergilendirilebilir Kar                    | (6.063.109) | (2.134.136) |
| Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 22) | 22%         | 22%         |
| Hesaplanan Vergi                           | 1.333.884   | 426.827     |
| Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler           | (255.270)   | (360.234)   |
| Diğer                                      | (1.388.382) | 62.019      |
| Toplam                                     | (309.768)   | 128.612     |

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 37. GELİR VERGİLERİ (devamı)

##### Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20'dir (31 Aralık 2018: 2018-2020 yılları arası %22, - sonrası %20).

|                                                                                                 | <u>Geçici Farklar</u> |                   | <u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u> |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|
|                                                                                                 | <u>31.12.2019</u>     | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2019</u>                 | <u>31.12.2018</u> |
| <b><u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u></b>                                                        |                       |                   |                                   |                   |
| Kıdem Tazminatı Düzeltmesi                                                                      | 2.606.197             | 1.192.186         | 521.239                           | 238.437           |
| Personel İzin Karşılığı Düzeltmesi                                                              | 1.247.004             | 840.615           | 274.341                           | 184.935           |
| Stok Değer Düşüklüğü Düzeltmesi                                                                 | 1.839.125             | 1.854.475         | 404.608                           | 407.985           |
| Stok Düzeltmesi                                                                                 | 760.506               | 830.957           | 167.311                           | 182.811           |
| Ertelenmiş Finansman Gelirleri                                                                  | 2.130.045             | 2.194.041         | 468.610                           | 482.689           |
| Şüpheli Alacak Karşılığı Gideri Düzeltmesi                                                      | 366.726               | 128.629           | 80.680                            | 28.298            |
| Dava Karşılık Giderleri                                                                         | 372.000               | 468.000           | 81.840                            | 102.960           |
| Faiz Tahakkuku Gideri                                                                           | 291                   | 6.696             | 64                                | 1.473             |
| Muhasebe Politikası Değişikliği                                                                 | 30.003                | -                 | 1.885                             | -                 |
| <b>Toplam</b>                                                                                   | <b>9.351.897</b>      | <b>7.515.599</b>  | <b>2.000.578</b>                  | <b>1.629.589</b>  |
| <b><u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u></b>                                                    |                       |                   |                                   |                   |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark | (2.701.366)           | (123.561)         | (540.273)                         | (24.712)          |
| Ertelenmiş Finansman Giderleri                                                                  | (633.522)             | (716.729)         | (139.375)                         | (157.681)         |
| <b>Toplam</b>                                                                                   | <b>(3.334.888)</b>    | <b>(840.290)</b>  | <b>(679.648)</b>                  | <b>(182.393)</b>  |
| <b>Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net</b>                                               | <b>6.017.009</b>      | <b>6.675.309</b>  | <b>1.320.930</b>                  | <b>1.447.195</b>  |
| <b>Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</b>                                              |                       |                   | <b>(126.265)</b>                  | <b>181.717</b>    |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları                                       |                       |                   | <b>(183.503)</b>                  | <b>(21.330)</b>   |
| Muhasebe Politikası Değişikliği                                                                 |                       |                   |                                   | <b>(31.775)</b>   |
| <b>Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</b>                                              |                       |                   | <b>(309.768)</b>                  | <b>128.612</b>    |

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 37. GELİR VERGİLERİ (devamı)

##### Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

|                                                           | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1 Ocak İtibariyle Raporlanan                              | 1.447.195  | 1.265.478  |
| Muhasebe Politikası Değişikliği                           | -          | 31.775     |
| Dönem Başı                                                | 1.447.195  | 1.297.253  |
| Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı          | (309.768)  | 128.612    |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları | 183.503    | 21.330     |
| Dönem Sonu                                                | 1.320.930  | 1.447.195  |

#### 38. PAY BAŞINA KAZANÇ

|                                                                                     | 01.01-31.12.2019 | 01.01-31.12.2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Net Dönem Karı / (Zararı)                                                           | (6.372.877)      | (2.005.524)      |
| Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı                                                  | 45.000.000       | 41.086.387       |
| Geri Alınmış Payların Etkisi (-)                                                    | (996.000)        | (996.000)        |
| Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı | 44.004.000       | 40.090.387       |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)                            | (0,145)          | (0,050)          |

#### 39. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler                         | 31.12.2019  |                |             |                |
|------------------------------------------------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|
|                                                            | Alacaklar   |                | Borçlar     |                |
|                                                            | Kısa vadeli |                | Kısa vadeli |                |
|                                                            | Ticari      | Ticari olmayan | Ticari      | Ticari olmayan |
| <u>İlişkili Şirketler</u>                                  |             |                |             |                |
| - Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.               | -           | -              | 1.897.568   | -              |
| - Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş. | -           | -              | 767.734     | -              |
| - Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.          | 79.476.970  | -              | -           | -              |
| - Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.                     | -           | -              | 107.337     | -              |
| - Tempo Metal Aksesuar San.Tic.A.Ş.                        | 165.636     | -              | -           | -              |
| - MKS End. Kimya ve Tic.. A.Ş.                             | -           | -              | -           | -              |
| - SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.                         | 1.466.245   | -              | -           | -              |
| - GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.                   | -           | -              | 1.586.856   | -              |
| -                                                          | -           | -              | -           | -              |
| Eksi: İlişkili Taraflar Ertelenmiş Finansman Geliri        | (2.089.485) | -              | (2.286)     | -              |
| Toplam                                                     | 79.019.366  | -              | 4.357.209   | -              |

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**39. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler                         | 31.12.2018        |                |                |                |
|------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                            | Alacaklar         |                | Borçlar        |                |
|                                                            | Kısa vadeli       |                | Kısa vadeli    |                |
|                                                            | Ticari            | Ticari olmayan | Ticari         | Ticari olmayan |
| <b>İlişkili Şirketler</b>                                  |                   |                |                |                |
| - Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.               | 13.919            | -              | -              | -              |
| - Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş. | -                 | -              | 803.121        | -              |
| - Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.          | 39.289.621        | -              | -              | -              |
| - Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.                     | -                 | -              | 35.383         | -              |
| - Tempo Metal Aksesuar San.Tic.A.Ş.                        | 154.318           | -              | -              | -              |
| - MKS End. Kimya ve Tic.. A.Ş.                             | -                 | -              | 3.570          | -              |
| - SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.                         | 1.051.371         | -              | -              | -              |
| - GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.                   | -                 | -              | 116.582        | -              |
| -                                                          | -                 | -              | -              | -              |
| Eksi: İlişkili Taraflar Ertelenmiş Finansman Geliri        | (2.113.118)       | -              | (411.243)      | -              |
| <b>Toplam</b>                                              | <b>38.396.111</b> | <b>-</b>       | <b>547.413</b> | <b>-</b>       |

01.01.- 31.12.2019 ve 01.01.-31.12.2018 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

| İlişkili taraflarla olan işlemler                          | 01 Ocak - 31 Aralık 2019 |                    |                  |                   |                    |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|                                                            | Mal Alımı                | Mal Satışı         | Hizmet Alımları  | Hizmet Satışları  | Maddi Duran Varlık |
| <b>İlişkili Şirket</b>                                     |                          |                    |                  |                   |                    |
| - Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.             | 29.534.514               | 500.091            | 112.402          | 178.976           | -                  |
| - Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.          | 158.296                  | 335.827.675        | 2.159.217        | 10.485.939        | 20.194             |
| - Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.                      | -                        | 1.276.833          | -                | 6.000             | -                  |
| - Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.                     | 1.808.084                | -                  | -                | -                 | 1.533.832          |
| - Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş. | -                        | -                  | 6.260.715        | 1.148.813         | -                  |
| - MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.                   | 844                      | -                  | -                | -                 | -                  |
| - GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.                   | 18.727.829               | -                  | -                | -                 | 1.514.152          |
| - SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.                         | -                        | 3.828.046          | -                | 35.976            | -                  |
| <b>Toplam</b>                                              | <b>50.229.567</b>        | <b>341.432.645</b> | <b>8.532.334</b> | <b>11.855.704</b> | <b>3.068.178</b>   |

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 39. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| İlişkili taraflarla olan işlemler                          | 01 Ocak - 31 Aralık 2018 |                    |                  |                   |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------|-------------------|
|                                                            | Mal Alımı                | Mal Satışı         | Hizmet Alımları  | Hizmet Satışları  |
| <b>İlişkili Şirket</b>                                     |                          |                    |                  |                   |
| - Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.             | 31.156.416               | 850.554            | 102.000          | 225.120           |
| - Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.          | 103.628                  | 281.739.973        | 44.336           | 10.327.320        |
| - Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.                      | -                        | 239.346            | -                | 6.000             |
| - Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.                     | -                        | -                  | -                | -                 |
| - Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş. | 1.940.723                | -                  | 7.486.628        | 4.785             |
| - MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.                   | 9.859                    | -                  | 3.025            | -                 |
| - GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.                   | 14.172.236               | -                  | 6.327            | -                 |
| - SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.                         | -                        | 2.336.530          | -                | 28.644            |
| <b>Toplam</b>                                              | <b>47.382.862</b>        | <b>285.166.403</b> | <b>7.642.316</b> | <b>10.591.869</b> |

Şirketin üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

| <b>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</b> | <b>01.01.-31.12.2019</b> | <b>01.01.-31.12.2018</b> |
|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar         | 1.825.951                | 1.449.968                |
| İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar       | -                        | -                        |
| Diğer Uzun Vadeli Faydalar                        | -                        | -                        |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>1.825.951</b>         | <b>1.449.968</b>         |

#### 40. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı Dipnot 8'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 6'da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 29'da açıklanan sırasıyla ödenmiş sermaye, sermaye düzeltme farkları, paylara ilişkin primler/iskontolar, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları)'nı da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 40. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

|                                       | 31.12.2019  | 31.12.2018   |
|---------------------------------------|-------------|--------------|
| Toplam Borçlar                        | 153.736.618 | 91.640.810   |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler | (466.800)   | (11.166.603) |
| Net Borç                              | 153.269.818 | 80.474.207   |
| Toplam Özkaynak                       | 42.732.340  | 49.874.002   |
| Borç/ Özsermaye Oranı                 | 3,59        | 1,61         |

Şirket yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

Şirket'in cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

#### **b) Finansal Risk Faktörleri**

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

#### **b.1) Kredi Riski Yönetimi**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

Ticari alacakların önemli bir kısmı ilişkili taraflardan olan az sayıda müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**40. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)**

**Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:**

| 31.12.2019                                                                                                                                       | Alacaklar        |           |                 |         | Nakit ve Nakit Benzerleri |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------|-----------------|---------|---------------------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |           | Diğer Alacaklar |         |                           |
| Cari Dönem                                                                                                                                       | İlişkili         | Diğer     | İlişkili        | Diğer   | Bankalardaki Mevduat      |
|                                                                                                                                                  | Taraf            | Taraf     | Taraf           | Taraf   |                           |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski                                                                                      |                  |           |                 |         |                           |
| (A+B+C+D+E) (1)                                                                                                                                  | 79.019.366       | 2.833.537 | -               | 118.112 | 464.640                   |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      |                  | -         | -               | -       | -                         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)                                                  | 79.019.366       | 2.833.537 | -               | 118.112 | 464.640                   |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -         | -               | -       | -                         |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                | -         | -               | -       | -                         |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                | -         | -               | -       | -                         |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | -         | -               | -       | -                         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | 590.491   | -               | -       | -                         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | (590.491) | -               | -       | -                         |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                | -         | -               | -       | -                         |

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**40. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)**

**Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:**

| 31.12.2018                                                                                                                                       | Alacaklar        |           |                 |         | Nakit ve Nakit Benzerleri |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------|-----------------|---------|---------------------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |           | Diğer Alacaklar |         |                           |
| Önceki Dönem                                                                                                                                     | İlişkili         | Diğer     | İlişkili        | Diğer   | Bankalardaki Mevduat      |
|                                                                                                                                                  | Taraf            | Taraf     | Taraf           | Taraf   |                           |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski                                                                                      |                  |           |                 |         |                           |
| (A+B+C+D+E) (1)                                                                                                                                  | 38.396.111       | 2.381.358 | -               | 204.785 | 11.163.506                |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      | -                | -         | -               | -       | -                         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)                                                  | 38.396.111       | 2.381.358 | -               | 204.785 | 11.163.506                |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -         | -               | -       | -                         |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                | -         | -               | -       | -                         |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                | -         | -               | -       | -                         |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                | -         | -               | -       | -                         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | 352.394   | -               | -       | -                         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | (352.394) | -               | -       | -                         |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                | -         | -               | -       | -                         |

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların önemli kısmı ilişkili taraflardan olan senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşmayacağını öngörmektedir.

(3) Değer düşüklüğü testleri, Şirket'in müşterilerinden olan alacaklarına ilişkin yönetimin belirlediği şüpheli alacak politikası çerçevesinde yapılmıştır.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 40. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### b.2) Likidite Riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Likidite riskine ilişkin tablolar aşağıda yer almaktadır:

##### Cari Dönem

| Sözleşme uyarınca vadeler                       | Defter Değeri      | Sözleşme uyarınca<br>nakit         | 3 aydan kısa (I)   | 3-12 ay arası<br>(II) | 1-5 yıl arası<br>(III) | 5 yıldan<br>uzun (IV) |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
|                                                 |                    | çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) |                    |                       |                        |                       |
| <b>Türev Olmayan Finansal<br/>Yükümlülükler</b> | <b>145.712.787</b> | <b>146.346.309</b>                 | <b>103.525.142</b> | <b>6.788.088</b>      | <b>36.033.079</b>      | -                     |
| Banka kredileri                                 | 44.743.898         | 44.743.898                         | 2.928.499          | 5.782.320             | 36.033.079             | -                     |
| Finansal Kiralama<br>Yükümlülükleri             | 97.805             | 97.805                             | 36.524             | 61.281                | -                      | -                     |
| Ticari borçlar                                  | 97.938.567         | 98.572.089                         | 97.627.602         | 944.487               | -                      | -                     |
| Diğer borçlar                                   | 2.932.517          | 2.932.517                          | 2.932.517          | -                     | -                      | -                     |

##### Önceki Dönem

| Sözleşme uyarınca vadeler                       | Defter Değeri     | Sözleşme uyarınca<br>nakit         | 3 aydan kısa (I)  | 3-12 ay arası<br>(II) | 1-5 yıl arası<br>(III) | 5 yıldan<br>uzun (IV) |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
|                                                 |                   | çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) |                   |                       |                        |                       |
| <b>Türev Olmayan Finansal<br/>Yükümlülükler</b> | <b>86.498.624</b> | <b>87.215.353</b>                  | <b>58.831.370</b> | <b>8.693.102</b>      | <b>19.690.881</b>      | -                     |
| Banka kredileri                                 | 30.681.213        | 30.681.213                         | 5.156.753         | 5.921.964             | 19.602.496             | -                     |
| Finansal Kiralama<br>Yükümlülükleri             | 1.853.681         | 1.853.681                          | 595.356           | 1.169.940             | 88.385                 | -                     |
| Ticari borçlar                                  | 52.953.896        | 53.670.625                         | 52.069.427        | 1.601.198             | -                      | -                     |
| Diğer borçlar                                   | 1.009.834         | 1.009.834                          | 1.009.834         | -                     | -                      | -                     |

##### b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 40. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

##### b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU                                                      |                     |                    |                    | 31.12.2019 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------|
|                                                                              | Cari Dönem          |                    |                    |            |
|                                                                              | TL Karşılığı        | USD                | EUR                | CHF        |
| 1. Ticari Alacaklar                                                          | 556.925             | 81.274             | 11.148             | -          |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                               | 367.858             | 60.795             | 1.011              | -          |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                       | -                   | -                  | -                  | -          |
| 3. Diğer                                                                     | 3.145.306           | 378.006            | 134.994            | 268        |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                            | <b>4.070.090</b>    | <b>520.075</b>     | <b>147.153</b>     | <b>268</b> |
| 5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                        | -                   | -                  | -                  | -          |
| 6. Diğer                                                                     | -                   | -                  | -                  | -          |
| <b>7. Duran Varlıklar (5+6)</b>                                              | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>   |
| <b>8. Toplam Varlıklar (4+7)</b>                                             | <b>4.070.090</b>    | <b>520.075</b>     | <b>147.153</b>     | <b>268</b> |
| 9. Ticari Borçlar                                                            | 54.451.157          | 5.943.391          | 2.878.872          | -          |
| 10. Finansal Yükümlülükler                                                   | 1.282.821           | -                  | 192.888            | -          |
| 11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                      | -                   | -                  | -                  | -          |
| <b>12. Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                         | <b>55.733.978</b>   | <b>5.943.391</b>   | <b>3.071.760</b>   | <b>-</b>   |
| 13. Finansal Yükümlülükler                                                   | -                   | -                  | -                  | -          |
| <b>14. Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                         | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>   |
| <b>15. Toplam Yükümlülükler (12+14)</b>                                      | <b>55.733.977</b>   | <b>5.943.391</b>   | <b>3.071.760</b>   | <b>-</b>   |
| <b>16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)</b>           | <b>(51.663.888)</b> | <b>(5.423.316)</b> | <b>(2.924.607)</b> | <b>268</b> |
| <b>17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b> | <b>(54.809.195)</b> | <b>(5.801.322)</b> | <b>(3.059.601)</b> | <b>-</b>   |

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**40. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)****b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)**

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU                                                      |                     |                    |                    | 31.12.2018 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------|
|                                                                              | Önceki Dönem        |                    |                    |            |
|                                                                              | TL Karşılığı        | USD                | EUR                | CHF        |
| 1. Ticari Alacaklar                                                          | 691.298             | 131.403            | -                  | -          |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                               | 333.653             | 31.099             | 28.209             | -          |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                       | -                   | -                  | -                  | -          |
| 3. Diğer                                                                     | -                   | -                  | -                  | -          |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                            | <b>1.024.951</b>    | <b>162.502</b>     | <b>28.209</b>      | -          |
| 5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                        | -                   | -                  | -                  | -          |
| 6. Diğer                                                                     | -                   | -                  | -                  | -          |
| <b>7. Duran Varlıklar (5+6)</b>                                              | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>   |
| <b>8. Toplam Varlıklar (4+7)</b>                                             | <b>1.024.951</b>    | <b>203.072</b>     | <b>2.427</b>       | <b>-</b>   |
| 9. Ticari Borçlar                                                            | 30.085.376          | 3.200.136          | 2.197.802          | 268        |
| 10. Finansal Yükümlülükler                                                   | 7.824.712           | -                  | 1.298.061          | -          |
| 11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                      | -                   | -                  | -                  | -          |
| <b>12. Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                         | <b>37.910.088</b>   | <b>3.200.136</b>   | <b>3.495.863</b>   | <b>268</b> |
| 13. Finansal Yükümlülükler                                                   | 3.337.324           | -                  | 553.637            | -          |
| <b>14. Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                         | <b>3.337.324</b>    | <b>-</b>           | <b>1.727.279</b>   | <b>-</b>   |
| <b>15. Toplam Yükümlülükler (12+14)</b>                                      | <b>41.247.412</b>   | <b>3.443.927</b>   | <b>5.299.077</b>   | <b>268</b> |
| <b>16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)</b>           | <b>(30.830.306)</b> | <b>(2.410.910)</b> | <b>(3.010.647)</b> | <b>268</b> |
| <b>17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b> | <b>(35.526.384)</b> | <b>(2.724.272)</b> | <b>(3.515.969)</b> | <b>-</b>   |

Şirket, başlıca ABD Doları, EURO ve İsviçre Frangı cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları, EURO ve İsviçre Frangı (CHF) kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**40. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)****b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)**

| <b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>             |                                 |                                  |                                 |                                  |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>31.12.2019</b>                                        |                                 |                                  |                                 |                                  |
|                                                          | <b>Kar/Zarar</b>                |                                  | <b>Özkaynaklar</b>              |                                  |
|                                                          | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:     |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                     | (3.221.558)                     | 3.221.558                        | -                               | -                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                      | <b>(3.221.558)</b>              | <b>3.221.558</b>                 | -                               | -                                |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:           |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- EUR net varlık/yükümlülüğü                            | (1.945.039)                     | 1.945.039                        | -                               | -                                |
| 5- EUR riskinden korunan kısım (-)                       | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- EUR Net Etki (4+5)</b>                             | <b>(1.945.039)</b>              | <b>1.945.039</b>                 | -                               | -                                |
| İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde: |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- CHF net varlık/yükümlülüğü                            | 208                             | (208)                            | -                               | -                                |
| 8- CHF riskinden korunan kısım (-)                       | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>9- CHF Net Etki (4+5)</b>                             | <b>208</b>                      | <b>(208)</b>                     | -                               | -                                |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                    | <b>(5.166.389)</b>              | <b>5.166.390</b>                 | -                               | -                                |

| <b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>             |                                 |                                  |                                 |                                  |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>31.12.2018</b>                                        |                                 |                                  |                                 |                                  |
|                                                          | <b>Kar/Zarar</b>                |                                  | <b>Özkaynaklar</b>              |                                  |
|                                                          | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:     |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                     | (1.268.356)                     | 1.268.356                        | -                               | -                                |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                      | <b>(1.268.356)</b>              | <b>1.268.356</b>                 | -                               | -                                |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:           |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- EUR net varlık/yükümlülüğü                            | (1.814.818)                     | 1.814.818                        | -                               | -                                |
| 5- EUR riskinden korunan kısım (-)                       | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- EUR Net Etki (4+5)</b>                             | <b>(1.814.818)</b>              | <b>1.814.818</b>                 | -                               | -                                |
| İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde: |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- CHF net varlık/yükümlülüğü                            | 143                             | (143)                            | -                               | -                                |
| 8- CHF riskinden korunan kısım (-)                       | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>9- CHF Net Etki (4+5)</b>                             | <b>143</b>                      | <b>(143)</b>                     | -                               | -                                |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                    | <b>(3.083.031)</b>              | <b>3.083.032</b>                 | -                               | -                                |

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 40. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### **b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)**

##### **b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)**

##### **b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

| Faiz Pozisyonu Tablosu                  |                                                           |              |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------|
|                                         | Cari Dönem                                                | Önceki Dönem |
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>    |                                                           |              |
|                                         |                                                           |              |
|                                         | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | -            |
| Finansal varlıklar                      | Nakit ve Nakit Benzerleri                                 | -            |
| Finansal yükümlülükler                  | 45.332.267                                                | 32.534.894   |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> |                                                           |              |
| Finansal varlıklar                      | -                                                         | -            |
| Finansal yükümlülükler                  | -                                                         | -            |

31.12.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmadığından faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır)

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**41. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

|                               | İtfa edilmiş değerinden<br>gösterilen<br>finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı diğer<br>kapsamlı gelire<br>yansıtılan finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı<br>kar veya zarara<br>yansıtılan finansal varlıklar | İtfa edilmiş değerinden<br>gösterilen<br>finansal yükümlülükler | Defter değeri | Dipnot |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|--------|
| <b>31 Aralık 2019</b>         |                                                             |                                                                                     |                                                                               |                                                                 |               |        |
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                                                             |                                                                                     |                                                                               |                                                                 |               |        |
| Nakit ve nakit benzerleri     | -                                                           | 466.800                                                                             | -                                                                             | -                                                               | 466.800       | 6      |
| Ticari alacaklar              | -                                                           | 81.852.903                                                                          | -                                                                             | -                                                               | 81.852.903    | 9,39   |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                                                             |                                                                                     |                                                                               |                                                                 |               |        |
| Finansal borçlar              | -                                                           | -                                                                                   | -                                                                             | 45.332.267                                                      | 45.332.267    | 8      |
| Ticari borçlar                | -                                                           | -                                                                                   | -                                                                             | 97.938.567                                                      | 97.938.567    | 9,38   |
| <b>31 Aralık 2018</b>         |                                                             |                                                                                     |                                                                               |                                                                 |               |        |
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                                                             |                                                                                     |                                                                               |                                                                 |               |        |
| Nakit ve nakit benzerleri     | -                                                           | 11.166.603                                                                          | -                                                                             | -                                                               | 11.166.603    | 6      |
| Ticari alacaklar              | -                                                           | 40.777.469                                                                          | -                                                                             | -                                                               | 40.777.469    | 9,38   |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                                                             |                                                                                     |                                                                               |                                                                 |               |        |
| Finansal borçlar              | -                                                           | -                                                                                   | -                                                                             | 32.534.894                                                      | 32.534.894    | 8      |
| Ticari borçlar                | -                                                           | -                                                                                   | -                                                                             | 52.953.896                                                      | 52.953.896    | 9,38   |

Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

## **SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

#### **41. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)**

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilir.

Şirket'in gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkları bulunmamaktadır.

#### **42. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

##### **31.12.2019:**

- Bulunmamaktadır.

##### **31.12.2018:**

- 31 Aralık 2018 tarihinde 5.434,42 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Ocak 2019 tarihinde geçerli olmak üzere 6.017,60 TL'ye yükseltilmiştir.

#### **43. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).