

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 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 2017 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 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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>Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların hukuki birleşme işlemi</i>	
Şirket'in hukuki birleşme işlemine ilişkin açıklamaları 1 numaralı dipnotta yer almaktadır. 03 Nisan 2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile ana ortaklık Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları olan Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş. ve Silver Ankastre Mutfak Ürünleri ve Sanayi Ticaret A.Ş. ile birleşme işleminin, 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar esas alınarak yapılmasına karar verilmiş ve birleşme işleminin onaylanması için 04 Nisan 2016 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Nisan 2017 tarih ve 19/623 sayılı toplantısında birleşme işlemi onaylanmıştır. Şirket'in 08 Haziran 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında onaylanan birleşme işlemi 04 Temmuz 2017 tarihinde Merzifon Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Hukuki birleşme işlemlerinin finansal tablolara doğru şekilde yansıtılması ile Şirket'in hukuki birleşme tarihinden itibaren finansal tablolarını solo olarak yayımlayacak olması nedeniyle, söz konusu işlem denetimimiz bakımından önemli bir konudur.	Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, birleşme işlemine tabi ana ortaklık ile bağlı ortaklıkların 04 Temmuz 2017 tarihli kapanış finansal tabloları incelenerek söz konusu finansal tabloların birleşme sonrası finansal tablolara, ilgili eliminasyon işlemleri yapılmak suretiyle doğru bir şekilde aktarıldığı tespit edilmiştir.
<i>Grup firması ile yapılan işlemler</i>	
Şirket'in ilişkili tarafı olan Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. ("Ev Gereçleri") ile yapılan işlemlere ve cari hesap bakiyesine ilişkin açıklamaları 1, 5, 9 ve 38 numaralı dipnotlarda yer almaktadır. TMS kapsamında işletmenin, 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 kadarsa, 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.	Yaptığımız denetim çalışmaları kapsamında, Ev Gereçleri'nden temin edilen doğrulama yazısının yanı sıra Şirket muhasebe kayıtlarında yer alan faturalardan seçilen örnekler üzerinden işlemlerin mahiyeti ve doğruluğu test edilmiştir.



31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde %99'dur. Ayrıca, Şirket'in 31 Aralık 2017 itibarıyla ticari alacaklarının %96'sı 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.

4) Diğer Husus

Şirket'in 01 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 13 Mart 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

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

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

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

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 378. maddesine göre, Yönetim Kurulu Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. maddesinin 4. fıkrasına göre, tarafımızca, Şirket'in riskin erken saptanması sistemi ve komitesi hakkında rapor 01 Mart 2018 tarihinde hazırlanarak Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 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, 01 Mart 2018

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	Solo	Konsolide
		31.12.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		69.589.217	48.157.932
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.169.413	55.255
Ticari Alacaklar		47.044.246	31.606.964
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9,38	44.478.646	30.179.520
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	2.565.600	1.427.444
Diğer Alacaklar		236.344	194.541
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	236.344	194.541
Stoklar	12	18.146.035	14.649.336
Peşin Ödenmiş Giderler		2.989.679	1.092.373
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13,38	1.924.313	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	1.065.366	1.092.373
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	36	-	544.858
Diğer Dönen Varlıklar	27	3.500	14.605
Duran Varlıklar		45.648.096	42.106.707
Ticari Alacaklar		156.096	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	156.096	-
Diğer Alacaklar		4.964	21.254
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	4.964	21.254
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	64.597	63.437
Maddi Duran Varlıklar	17	42.919.850	40.820.933
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	1.237.111	782.785
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	1.265.478	418.298
TOPLAM VARLIKLAR		115.237.313	90.264.639

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem Solo	Önceki Dönem Konsolide
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		54.573.217	39.233.350
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	14.692	30.447
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	6.545.598	9.169.895
Ticari Borçlar		41.265.526	24.717.823
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9,38	1.375.172	1.222.346
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	39.890.354	23.495.477
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	2.670.529	2.489.715
Diğer Borçlar		2.318.136	1.618.440
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	2.318.136	1.618.440
Ertelenmiş Gelirler	13	-	40.000
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	508.064	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.250.672	1.167.030
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	26	793.672	804.030
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	24	457.000	363.000
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.582.896	13.079.095
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	7.799.528	12.277.032
Uzun Vadeli Karşılıklar		783.368	802.063
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	26	783.368	802.063
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		63.156.113	52.312.445
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		52.081.200	37.952.194
Ödenmiş Sermaye	28	35.709.422	30.400.000
Geri Alınmış Paylar (-)	28	(917.564)	(917.564)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	28	52.503	52.503
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(307.529)	(221.630)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(307.529)	(221.630)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(307.529)	(221.630)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	-	2.076.863
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	28	3.329.463	1.795.756
Net Dönem Karı veya Zararı	37	14.214.905	1.821.580
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	-	2.944.686
TOPLAM KAYNAKLAR		115.237.313	90.264.639

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

		Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem Solo 01.01.-31.12.2017	Önceki Dönem Konsolide 01.01.-31.12.2016
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	29	233.210.084	161.006.631
Satışların Maliyeti	29	(208.187.075)	(150.760.709)
BRÜT KAR/(ZARAR)		25.023.009	10.245.922
Genel Yönetim Giderleri	30	(8.719.268)	(8.253.298)
Pazarlama Giderleri	30	(182.544)	(308.355)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	30	(1.757.578)	(1.773.611)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	21.536.318	13.428.059
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	32	(15.739.304)	(6.429.601)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		20.160.633	6.909.116
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	898.107	327.825
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	33	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından)	15	5.085	(29.388)
Paylar			
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		21.063.825	7.207.553
Finansman Gelirleri	34	1.845.926	823.344
Finansman Giderleri (-)	34	(5.727.791)	(5.711.481)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		17.181.960	2.319.416
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(2.967.055)	(250.195)
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	36	(3.793.743)	(733.302)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	36	826.688	483.107
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		14.214.905	2.069.221
DÖNEM KARI (ZARARI)		14.214.905	2.069.221
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	-	247.641
Ana Ortaklık Payları	37	14.214.905	1.821.580
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	37	0,444	0,062

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI
GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI/(ZARARI)	14.214.905	2.069.221
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(85.899)	(137.545)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26	(102.465)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(4.908)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(4.908)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		21.474
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	36	20.493
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi		981
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(85.899)	(137.545)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	14.129.006	1.931.676
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	242.524
Ana Ortaklık Payları	14.129.006	1.689.152

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak - 31 Aralık 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Bağımsız Denetim'den Geçmiş

ÖNCEKİ DÖNEM

Konsolide

01 Ocak 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)

Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(465.155)	465.155	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(132.428)	(132.428)	(132.428)	-	-	1.821.580	1.821.580	1.689.152	242.524	1.931.676
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.821.580	1.821.580	1.821.580	242.524	2.064.104
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115.500	115.500

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)

28	30.400.000	(917.564)	52.503	(221.630)	(221.630)	(221.630)	2.076.863	1.795.756	1.821.580	3.617.336	35.007.508	2.944.686	37.952.194
----	------------	-----------	--------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	-----------	------------

CARİ DÖNEM

Solo

01 Ocak 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)

Transferler	-	-	-	-	-	-	(2.076.863)	3.898.443	(1.821.580)	2.076.863	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(85.899)	(85.899)	(85.899)	-	-	14.214.905	14.214.905	14.129.006	-	14.129.006
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	14.214.905	14.214.905	14.214.905	-	14.214.905
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(85.899)	(85.899)	(85.899)	-	-	-	-	(85.899)	-	(85.899)
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi	5.309.422	-	-	-	-	-	-	(2.364.736)	-	(2.364.736)	2.944.686	(2.944.686)	-

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)

28	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
----	------------	-----------	--------	-----------	-----------	-----------	---	-----------	------------	------------	------------	---	------------

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.- 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem Solo 01.01.-31.12.2017	Önceki Dönem Konsolide 01.01.-31.12.2016
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		17.409.998	2.420.365
Dönem Karı (Zararı)		14.214.905	2.069.221
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	37	14.214.905	2.069.221
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		7.567.976	4.896.381
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17,18	6.625.041	5.060.660
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(20.952)	482.723
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	26	(114.952)	294.723
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	32	94.000	188.000
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		759.305	(115.764)
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	9	(685.763)	(724.762)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	9	1.445.068	608.998
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	15	(1.160)	35.072
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	36	205.742	(516.071)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	28	-	(50.239)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(4.372.883)	(3.787.337)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(17.038.446)	(5.471.961)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	9,38	(15.744.194)	(4.538.536)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(1.294.252)	(933.425)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(25.513)	154.093
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(25.513)	154.093
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	12	(3.496.699)	(2.032.616)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	(1.897.306)	1.344.485
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		17.233.466	834.535
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	9,38	838.589	27.663
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	9	16.394.877	806.872
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	26	180.814	1.051.747
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		699.696	303.106
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10	699.696	303.106
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(40.000)	40.000
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		11.105	(10.726)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		11.105	(10.726)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		17.409.998	3.178.265
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(757.900)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(9.178.284)	(18.317.152)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17,18	753.449	183.371
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17,18	(9.931.733)	(18.500.523)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(7.117.556)	15.105.049
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	-	14.989.549
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(7.117.556)	-
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları			115.500
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		1.114.158	(791.738)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)	6	1.114.158	(791.738)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	55.255	846.993
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	1.169.413	55.255

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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	21
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	21
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	21
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
7. FİNANSAL YATIRIMLAR	22
8. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	22
9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	24
10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	26
11. TÜREV ARAÇLAR	27
12. STOKLAR	27
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	27
14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	28
15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	28
16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	28
17. MADDİ DURAN VARLIKLAR	29
18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	31
19. ŞEREFİYE	32
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ	32
21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	32
22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	33
23. BORÇLANMA MALİYETLERİ	33
24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	34
25. TAAHHÜTLER.....	35
26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	36
27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	38
29. HASILAT	40
30. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	40
31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	42
32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	42
33. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	43
34. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	43
35. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	43
36. GELİR VERGİLERİ	44
37. PAY BAŞINA KAZANÇ	47
38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	47
39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	49
40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	58
41. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	59
42. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	59

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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 m²'si kapalı olmak üzere toplam 76.500 m²'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. 31.12.2017 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde % 99'dur. (31.12.2016: % 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 2017 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 40,43'üne (31 Aralık 2016: %44,04) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. Şirket'in ana ortağı Atay ailesidir. (Dipnot 28).

03.04.2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirket'in bağlı ortaklıkları olan Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş. ve Silver Ankastre Mutfak Ürünleri ve Sanayi Ticaret A.Ş. ile birleşme işleminin, 31.12.2016 tarihli finansal tablolar esas alınarak yapılmasına karar verilmiş ve birleşme işleminin onaylanması için 04.04.2016 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.04.2017 tarih ve 19/623 sayılı toplantısında birleşme işlemi onaylanmıştır. Şirket'in 08.06.2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında onaylanan birleşme işlemi 04.07.2017 tarihinde Merzifon Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Bu nedenle, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolar solo olarak hazırlanmıştır.

31.12.2017 tarihinde sona eren ara dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 819 kişidir. (31.12.2016: 755 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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 Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

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

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na 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. 31 Aralık 2017 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.

31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosunda kısa vadeli yükümlülükler içindeki finansal borçlanmalara ilişkin bakiye, "Kısa Vadeli Borçlanmalar" ve "Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları" olarak ikiye ayrılmıştır.

31 Aralık 2016 tarihli kar ve ya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" içerisinde yer alan kira gelirlerine ilişkin bakiye "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler"e sınıflanmıştır.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

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.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket'in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler, gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014 – 2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan 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 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK Eylül 2016’da, TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu’nun (UMSK) Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 Sürümü)

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü (sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi) bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın Aralık 2017'de yayınladığı bu yorum, yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır:

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hak ediş koşullarının etkileri,
- stopaj yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar (devamı)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler) (devamı)

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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.

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'lerdeki değişiklikler, UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış ve yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Bu nedenle, UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayınlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

ele almaktadır. Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsu, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. UFRS 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.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da bazı değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır:

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar - UFRS 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. UFRS 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.
- UMS 12 Gelir Vergileri - Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (devamı)

• UMS 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. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İştirakler

İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Şirket'in, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır.

Şirket ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da; işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise düzeltilmiştir. Şirket, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Şirket'in önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebildiğinde gerçeğe uygun değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.

İştirak: Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.

Şirket, 11 Ocak 2010 tarihinde, Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş. ("İştirak") sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 20'sini iktisap etmiş ve Şirket'in İştirak faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğundan İştirak'i özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmiştir.

İştirak'in faaliyet konusu, doğrudan veya dolaylı olarak grup şirketlerinin uğraştığı alanlarda onlara danışmanlık ve destek hizmetleri sağlamaktır.

İştirak, Orta Mahalle Topkapı Maltepe Cad. No:6 Silkar Plaza K:3-5 Bayrampaşa/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

31.12.2017 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirak ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2016: %20).

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>Etkin Hisse İştirak Oranı (%)</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	500.000	100.000	20

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 01 Mart 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Yeni bir ("TMS/TFRS")'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu ("TMS/TFRS") varsa, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Cari dönemde kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ile aynıdır.

D. 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 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.

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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:

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

- (a) Taraflarca sunulacak ve alınacak hizmetle ilgili olarak her iki tarafın yaptırımı 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.

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, 80 güne kadar olan vadeler için yıllık % 13,76 oranında vade farkı uygulanmıştır. (2016: 73 gün, %12,58).

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, 89 güne kadar olan vadeler için yıllık % 13,76 oranında vade farkı uygulanmıştır. (2016: 40 gün, %9,67).

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,

- 2015 yılı için 31.12.2015 tarihinde tek seferde fatura edilmek üzere, Lisans Alanın Lisans Verenden satın almış olduğu ürünler dışında kalan, lisans alanın 3. Şahıslara üretirip 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.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. 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 gerçekleştirilebilir 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 satış gerçekleştirilmek 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 gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir 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 başladıktan 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.

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 amortisman 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).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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 amortisman 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 amortisman 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 ve kullanım lisanslarından 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).

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.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

Kiralamalar

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Faaliyet Kiralaması

Kiracı Durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Kiralayan durumda Şirket

Faaliyet kiralaması sonucunda elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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;

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıkları ve satılmaya hazır finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. 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 (Not 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 değer 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 alacaklardan 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 37).

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. 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 41).

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 24)

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.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. 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 22).

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 36). 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.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. 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 26).

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.

F. 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.

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:

- 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 2017 tarihinde sona eren yıl için Şirket, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

F. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (31.12.2016: Bulunmamaktadır.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2016: Bulunmamaktadır.)

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.-31.12.2017 ve 01.01.-31.12.2016 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

01.01.-31.12.2017

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	230.127.805	99%

01.01.-31.12.2016

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	156.749.891	98%

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2017	31.12.2016
Kasa	6.423	15.513
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	1.162.990	39.742
Toplam	1.169.413	55.255

Mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

	31.12.2017	31.12.2016
Döviz Cinsi		
TL Mevduat	1.085.237	34.953
USD Mevduat	74.371	545
EUR Mevduat	3.382	4.244
Toplam	1.162.990	39.742

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 39. notta açıklanmıştır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Finansal Borçlar</u>	31.12.2017	31.12.2016
a) Banka Kredileri	11.072.420	17.866.165
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.272.706	3.580.762
c) Kredi Kartları	14.692	30.447
Toplam	14.359.818	21.477.374

a) Banka Kredileri

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	31.12.2017		
		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	13,20	-	519.035	-
EUR	2,4 - 4,25	-	4.137.411	6.415.974
Toplam		-	4.656.446	6.415.974

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	31.12.2016		
		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	15-16	-	4.143.902	451.555
EUR	2,46- 4,59	-	3.633.222	9.637.486
Toplam		-	7.777.124	10.089.041

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Kredilerin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
1 yıl içerisinde ödenecek	4.656.446	7.777.124
1 - 3 yıl içerisinde ödenecek	6.415.974	10.089.041
Toplam	11.072.420	17.866.165

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

Binaların üzerinde ipotek konulmak suretiyle teminatlandırılmış olan banka kredileri üzerindeki teminat raporlama tarihi itibarıyla kaldırılmıştır. (31.12.2016: 3.000.000 EUR ve 8.000.000 TL).

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

Finansal Kiralama Borçları, finansal kiralama yolu ile iktisap edilen tesis, makine ve cihazlar nedeniyle ödenecek tutarlardan bilanço tarihi itibarıyla ödenmeyen kısımları göstermektedir.

- Kiralama konusu her bir varlık türü için, bilanço tarihi itibarıyla net kayıtlı değeri:

Net Değerler	31.12.2017	31.12.2016
Tesis, Makine ve Cihazlar (net)	6.617.878	5.837.036

- Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri

31.12.2017

	1 yıldan az	5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	1.974.773	1.422.066	-	3.396.839
Toplam	1.974.773	1.422.066	-	3.396.839
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	1.889.152	1.383.554	-	3.272.706
Toplam	1.889.152	1.383.554	-	3.272.706

31.12.2016

	1 yıldan az	5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	1.422.442	2.363.088	-	3.785.530
Toplam	1.422.442	2.363.088	-	3.785.530
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	1.392.771	2.187.991	-	3.580.762
Toplam	1.392.771	2.187.991	-	3.580.762

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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:

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Alıcılar (*)	1.117.009	570.797
Alacak Senetleri (**)	1.568.000	934.429
Eksi: Ertelenmiş Finansman Geliri	(119.409)	(77.732)
Şüpheli Ticari Alacaklar (***)	323.765	286.874
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(323.765)	(286.874)
<u>Ara Toplam</u>	<u>2.565.600</u>	<u>1.427.444</u>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (*) (Not 38)	45.502.088	30.431.682
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Geliri	(1.023.442)	(252.162)
<u>Ara Toplam</u>	<u>44.478.646</u>	<u>30.179.520</u>
<u>Toplam</u>	<u>47.044.246</u>	<u>31.606.964</u>

31.12.2017 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 13,76 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 65 gündür (2016: TL: %12,49 / 60 gün).

(*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alıcılar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alıcılar	46.565.525	17.512.980
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alıcılar	53.572	13.444.377
Vadesi 6-9 Ay Arası Olan Alıcılar	-	45.122
<u>Toplam</u>	<u>46.619.097</u>	<u>31.002.479</u>

(**) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alacak Senetleri</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	158.000	-
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	431.000	302.736
Vadesi 6-12 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	979.000	631.693
<u>Toplam</u>	<u>1.568.000</u>	<u>934.429</u>

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

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Dönem Başı	286.874	223.765
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	100.000	63.109
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(63.109)	-
<u>Dönem Sonu</u>	<u>323.765</u>	<u>286.874</u>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 323.765 TL (2016: 286.874 TL) tutarındaki kısmı şüpheli alacaktır. 01.01.-31.12.2017 dönemi içerisinde ayrılan karşılık tutarı 100.000 TL'dir (2016: 63.109 TL).

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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):

Şirket'in 31 Aralık 2017 itibarıyla ticari alacaklarının % 96'sı Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'den olan alacaklardan oluşmaktadır. (31.12.2016: %92'si)

<u>Uzun Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Alacak Senetleri (*)	180.594	-
Eksi: Ertelenmiş Finansman Geliri	(24.498)	-
Toplam	156.096	-

31.12.2017 tarihi itibarıyla sırasıyla TL cinsinden uzun vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 13,73 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 410 gündür (2016: Bulunmamaktadır).

(*) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alacak Senetleri</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Vadesi 1-3 Yıl Arası Olan Alacak Senetleri	180.594	-
Toplam	180.594	-

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 39'da detaylı olarak açıklanmıştır.

b) Ticari Borçlar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Satıcılar (*)	26.860.999	12.802.859
Borç Senetleri (**)	13.374.048	10.841.395
Diğer Ticari Borçlar	3.069	93.355
Eksi: Ertelenmiş Finansman Gideri	(347.762)	(242.132)
Ara Toplam	39.890.354	23.495.477
İlişkili Taraflara Senetsiz Borçlar (*) (Not 37)	707.417	1.257.933
İlişkili Taraflara Senetli Borçlar (**) (Not 37)	675.862	-
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Gideri	(8.107)	(35.587)
Ara Toplam	1.375.172	1.222.346
Toplam	41.265.526	24.717.823

31.12.2017 tarihi itibarıyla TL, USD ve EUR cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık % 13,76, % 1,694 ve % 0,00 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 89 gündür (31.12.2016: TL: %12,49, USD: %3,97, EUR: %2,65 / 60 gün).

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

b) Ticari Borçlar (devamı):

(*) Satıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satıcılar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Satıcılar	5.495.397	5.003.110
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Satıcılar	9.824.416	5.472.670
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Satıcılar	12.248.603	3.585.012
Toplam	27.568.416	14.060.792

(**) Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Borç Senetleri</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Vadesi 0-1 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	5.424.858	4.981.674
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Borç Senetleri	8.037.219	5.177.555
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Borç Senetleri	587.833	682.166
Toplam	14.049.910	10.841.395

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 39'da detaylı olarak açıklanmıştır.

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Personelden Alacaklar	45.646	22.284
KDV İade Alacağı	-	98.127
Verilen Depozito ve Teminatlar	92.571	74.130
Diğer Çeşitli Alacaklar	98.127	-
Toplam	236.344	194.541

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.964	21.254
Toplam	4.964	21.254

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Taksitlendirilmiş Vergi Borçları	398.139	-
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.833.827	1.618.440
Diğer Çeşitli Borçlar	86.170	-
Toplam	2.318.136	1.618.440

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

12. STOKLAR

	31.12.2017	31.12.2016
İlk Madde ve Malzeme	15.529.746	12.442.080
Yarı Mamul	2.621.778	2.092.876
Mamuller	645.103	767.651
Ticari Mallar	12.672	-
Diğer Stoklar	540.458	1.275.661
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(1.203.722)	(1.928.932)
Toplam	18.146.035	14.649.336

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Açılış Bakiyesi	1.928.932	1.330.112
Dönem Gideri	-	929.465
İptal Edilen Karşılık	(725.210)	(330.645)
Kapanış Bakiyesi	1.203.722	1.928.932

Şirket'in 31 Aralık 2017 itibariyle kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen stok'u bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	31.12.2017	31.12.2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	244.659	362.833
Verilen Diğer Avanslar	58.133	664.885
Stoklarla İlgili Verilen Avanslar	762.574	64.655
Ara Toplam	1.065.366	1.092.373
İlişkili Taraflara Verilen Avanslar (Not 37)	1.924.313	-
Toplam	2.989.679	1.092.373

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2017	31.12.2016
Alınan Avanslar	-	40.000
Toplam	-	40.000

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	64.597	63.437
Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlar Toplamı		64.597	63.437

İştiraklerin dönem karlarından alınan payların detayı aşağıda yer almaktadır:

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	5.085	(29.388)
Toplam		5.085	(29.388)

İştiraklerin kar ve ya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir / (giderlerinden) alınan payların detayı aşağıda yer almaktadır:

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	(3.927)	(5.684)
Toplam		(3.927)	(5.684)

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

	<u>Toplam</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Toplam</u> <u>Borçlar</u>	<u>Özkaynak</u>	<u>Hasılat</u>	<u>31.12.2017</u> <u>Kar /</u> <u>(Zarar)</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	2.334.796	2.011.812	322.984	10.181.563	25.423
	<u>Toplam</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Toplam</u> <u>Borçlar</u>	<u>Özkaynak</u>	<u>Hasılat</u>	<u>31.12.2016</u> <u>Kar /</u> <u>(Zarar)</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	2.456.118	2.138.932	317.186	8.729.108	(146.939)

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2017 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

01.01.-31.12.2017

<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	23.258.575	45.173.006	1.233.720	2.528.056	461.182	72.992.489
Alımlar	-	9.757	8.142.593	129.160	400.971	603.130	9.285.611
Çıkışlar	-	-	(468.203)	(112.176)	-	(286.340)	(866.719)
Kapanış Bakiyesi	337.950	23.268.332	52.847.396	1.250.704	2.929.027	777.972	81.411.381
<u>Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü</u>							
Açılış Bakiyesi	-	(3.085.233)	(26.620.088)	(1.048.010)	(1.418.223)	-	(32.171.554)
Dönem Gideri	-	(594.677)	(5.390.444)	(107.953)	(340.171)	-	(6.433.245)
Çıkışlar	-	-	14.502	98.766	-	-	113.268
Kapanış Bakiyesi	-	(3.679.910)	(31.996.030)	(1.057.197)	(1.758.394)	-	(38.491.531)
Maddi Duran Varlıklar, net	337.950	19.588.422	20.851.366	193.507	1.170.633	777.972	42.919.850

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2017 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)

01.01.-31.12.2016

<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	41.336	14.663.974	33.611.267	1.176.043	2.118.205	3.255.894	54.866.719
Alımlar	82.529	2.706.614	11.372.474	142.047	409.851	3.622.623	18.336.138
Çıkışlar	-	-	(125.998)	(84.370)	-	-	(210.368)
Transferler	214.085	5.887.987	315.263	-	-	(6.417.335)	-
Kapanış Bakiyesi	337.950	23.258.575	45.173.006	1.233.720	2.528.056	461.182	72.992.489
<u>Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü</u>							
Açılış Bakiyesi	-	(2.708.308)	(22.579.176)	(1.041.257)	(1.105.592)	-	(27.434.333)
Dönem Gideri	-	(376.925)	(4.057.385)	(90.803)	(312.631)	-	(4.837.745)
Çıkışlar	-	-	16.474	84.050	-	-	100.524
Kapanış Bakiyesi	-	(3.085.233)	(26.620.088)	(1.048.010)	(1.418.223)	-	(32.171.554)
Maddi Duran Varlıklar, net	337.950	20.173.341	18.552.918	185.710	1.109.832	461.182	40.820.933

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 2017 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 6.433.245 TL'dir (31.12.2015: 4.837.745 TL). Bu tutarın 388.802 TL (31.12.2016: 419.750 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 2.688 TL (31.12.2016: 26.853 TL) tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine, 2.452 TL (31.12.2016: 11.284 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine (Not 30), 6.039.303 TL (31.12.2016: 4.379.858 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine (Not 29) dahil edilmiştir.

31.12.2017 tarihi itibari ile maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31.12.2016: 3.000.000 Euro ve 8.000.000 TL) ve 175.602.465 TL sigorta teminatı mevcuttur. (31.12.2016: 77.871.271 TL)

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

01.01.-31.12.2017			
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	1.469.880	680.021	2.149.901
Alımlar	640.980	5.142	646.122
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	2.110.860	685.163	2.796.023
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>			
Açılış Bakiyesi	(1.008.640)	(358.476)	(1.367.116)
Dönem Gideri	(176.806)	(14.990)	(191.796)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	(1.185.446)	(373.466)	(1.558.912)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	925.414	311.697	1.237.111

01.01.-31.12.2016			
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	1.414.244	572.946	1.987.190
Alımlar	55.636	107.075	162.711
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	1.469.880	680.021	2.149.901
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>			
Açılış Bakiyesi	(814.690)	(302.782)	(1.117.472)
Dönem Gideri	(193.950)	(55.694)	(249.644)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	(1.008.640)	(358.476)	(1.367.116)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	461.240	321.545	782.785

Maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıda yer almaktadır:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Haklar	3-15 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-15 yıl

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari yıl itfa giderlerinin toplamı 191.796 TL'dir (31.12.2016: 249.644 TL). Bu tutarın 175.760 TL (31.12.2016: 128.022 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 5.773 TL (31.12.2016: Bulunmamaktadır) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine (Not 30), 10.263 TL (31.12.2016: 121.622 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine (Not 29) dahil edilmiştir.

19. ŞEREFIYE

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

20. 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>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Asgari kira ödemeleri	598.913	107.246
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 31.12.2017 tarihi itibarıyla faaliyet kiralamasından elde ettiği kira geliri 291.722 'TL'dir (31.12.2016: 254.172 TL).

21. 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in aldığı, diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiş, teşvikler aşağıdaki gibidir:

31.12.2017:

i)Şirket 2017 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 8.280.000 TL olup geçerlilik süresi 15.11.2020 tarihidir. Belge kapsamında dönem içerisinde 1.279.050 TL yatırım gerçekleştirilmiş ve 230.229 TL KDV muafiyeti elde edilmiştir.

ii)29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde 2.998.450 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 3.688.937 TL tutarında teşvik alınmıştır.

31.12.2016:

i)Şirket 2013 yılı ve izleyen yıllarda yapmayı planladığı yatırımlar için T.C. Ekonomi Bakanlığı na müracaat etmiş ve bunun sonucunda 11.09.2013 tarih ve 111789 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir.25.12.2014 tarihinde yapılan müracaat ile belge tekrar revize ettirilmiştir. Yatırım Teşvik Belgesinin toplam tutarı 7.895.765 TL olup geçerlilik süresi 02.08.2016 tarihidir. Belge kapsamında dönem içerisinde 63.741 TL yatırım gerçekleştirilmiş ve 29.473 TL KDV muafiyeti elde edilmiştir..

ii)29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde 2.432.973 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 3.929.537 TL tutarında teşvik alınmıştır.

23. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Şirket'in, özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31.12.2017	31.12.2016
Dava Karşılığı (*)	457.000	363.000
Toplam	457.000	363.000

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

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır)

b) Koşullu Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır)

c) Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler:

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)			
31.12.2017	EUR	TL	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	-	1.828.722	1.828.722
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	-	-	-
TOPLAM	-	1.828.722	1.828.722

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

c) Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler (devamı):

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)			
31.12.2016	EUR	TL	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	3.000.000	8.843.512	19.973.212
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	-	-	-
TOPLAM	3.000.000	8.843.512	19.973.212

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler</u>	<u>31.12.2017</u>			
	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	1.828.722	-	-	1.828.722
Toplam	1.828.722	-	-	1.828.722

<u>Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler</u>	<u>31.12.2016</u>			
	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	843.512	-	-	843.512
İpotekler	19.129.700	-	3.000.000	8.000.000
Toplam	19.973.212	-	3.000.000	8.843.512

Şirket'in vermiş olduğu "Diğer TRİK" lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.12.2017 tarihi itibariyle % 0 ' dır (31.12.2016: % 0).

25. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Kullanılmayan İzin Hakları	793.672	804.030
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	783.368	802.063
Toplam	783.368	802.063
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Personele Borçlar	1.542.311	1.613.045
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.128.218	876.670
Toplam	2.670.529	2.489.715

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 % 6,75 beklenen maaş artış oranı ve % 11 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,98 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2016: Sırasıyla % 5,5, % 9,5 ve % 3,79).

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,98	3,79
Emeklilik olasılığı (%)	97,65	91

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 2017 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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732 TL üzerinden hesaplanmaktadır. (31.12.2016: 4.297 TL)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibariyle karşılık	802.063	564.651
Hizmet maliyeti	5.837	95.605
Faiz maliyeti	30.555	28.657
İptal edilen kıdem tazminatları	(157.552)	(51.673)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	102.465	164.823
Dönem sonu itibariyle karşılık	783.368	802.063

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle 102.467 TL (2016: 164.823 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Devreden KDV	-	9.993
İş Avansları	3.500	4.612
Toplam	3.500	14.605

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)
<u>Sermayedarlar</u>				
İbrahim ATAY	24,54	8.761.398	23,68	7.199.976
Mehmet İlhan ATAY	7,35	2.625.158	6,58	2.000.000
Mehmet Engin ÇELEBİ	6,12	2.187.157	6,95	2.112.000
Ali Rıza ÖZGÜR	4,26	1.520.000	5,00	1.520.000
Mustafa LAÇIN	6,44	2.300.000	5,37	1.632.000
Hüseyin ALIŞ	6,05	2.161.157	5,05	1.536.000
Halis AYGÜL	-	-	1,64	500.000
Anıl ÖZGÜR	3,02	1.080.000	1,32	400.000
Mehmet Namık ATAY	0,32	113.472	0,37	112.000
Ceyhan AYGÜL	0,88	312.603	-	24
Çınar ALIŞ	0,11	38.843	-	-
Ceren ATAY	0,31	110.264	-	-
Mert ATAY	0,17	61.370	-	-
Diğer (*)	40,43	14.438.000	44,04	13.388.000
Ödenmiş Sermaye	100,00	35.709.422	100,00	30.400.000

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

Şirket'in ödenmiş sermayesi, 35.709.422 TL'dir. (31.12.2016: 30.400.000 TL) Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerli 6.080.000 adet nama yazılı A grubu ve 29.629.422 adet hamiline yazılı B grubu olmak üzere 35.709.422 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 100 (yüz) oyu, diğer hissedarların bir pay için 1 (bir) oyu bulunmaktadır.

Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

03.04.2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirket'in bağlı ortaklıkları olan Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş. ve Silver Ankastre Mutfak Ürünleri ve Sanayi Ticaret A.Ş. ile birleşme işleminin, 31.12.2016 tarihli finansal tablolar esas alınarak yapılmasına karar verilmiş ve birleşme işleminin onaylanması için 04.04.2016 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.04.2017 tarih ve 19/623 sayılı toplantısında birleşme işlemi onaylanmıştır. Şirket'in 08.06.2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında onaylanan birleşme işlemi 04.07.2017 tarihinde Merzifon Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Bu işleme istinaden Şirket'in ödenmiş sermayesi 5.309.422 TL artmış olup bu tatarın 2.364.736 TL'lik kısmı geçmiş yıl karlarından 2.944.686 TL'lik kısmı kontrol gücü olmayan paylar hesabından transfer olmuştur.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

b) Paylara İlişkin Primler / İskontolar	31.12.2017	31.12.2016
Pay Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Toplam	52.503	52.503

c) Geri Alınmış Paylar (-)	31.12.2017	31.12.2016
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.

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	31.12.2017	31.12.2016
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(307.529)	(221.630)
Toplam	(307.529)	(221.630)

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31.12.2017	31.12.2016
Yasal Yedekler	-	2.076.863
Toplam	-	2.076.863

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını 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.

f) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	31.12.2017	31.12.2016
Olağanüstü Yedekler	9.549.790	13.591.605
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(6.220.327)	(11.795.852)
Toplam	3.329.463	1.795.756

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 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

g) Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.12.2017	31.12.2016
1 Ocak bakiyesi	2.944.686	2.586.662
İlaveler	-	(5.117)
Ana ortaklık dışı kar / zarar payı	-	247.641
Diğer	-	115.500
Transfer	(2.944.686)	-
Ana ortaklık dışı paylar	-	2.944.686

29. HASILAT

Satış Gelirleri (net)	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Yurt İçi Satış Gelirleri	225.810.911	153.652.445
Yurtdışı Satış Gelirleri	133.299	607.618
Diğer Gelirler	579.425	67.224
Marka Lisans Sözleşmesi Gelirleri	7.982.639	6.943.447
Toplam Gelirler	234.506.274	161.270.734
Satıştan İadeler (-)	(1.267.824)	(250.472)
Satış İskontoları (-)	-	(13.631)
Diğer İndirimler (-)	(28.366)	-
Satış Gelirleri, net	(1.296.190)	(264.103)
Toplam	233.210.084	161.006.631
Satışların Maliyeti (-)	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Satılan Mamul Maliyeti	(199.166.765)	(131.427.563)
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(2.783.304)	(14.866.107)
Diğer Satışların Maliyeti	(187.440)	-
- Amortisman Giderleri	(6.049.566)	(4.467.039)
Satışların Maliyeti	(208.187.075)	(150.760.709)
Brüt Kar / (Zarar)	25.023.009	10.245.922

Şirket'in 01.01. - 31.12.2017 hesap döneminde gerçekleştirdiği satışların % 99'u ilişkili taraflarından Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' ye yapılmıştır. (31.12.2017: %98).

30. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	1.757.578	1.773.611
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	182.544	308.355
Genel Yönetim Giderleri (-)	8.719.268	8.253.298
Toplam	10.659.390	10.335.264

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

<u>Araştırma Geliştirme Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>
Numune Giderleri	115.936	191.092
Personel Giderleri	1.495.410	1.393.962
Amortisman Giderleri	2.452	11.284
İtfa Payı Giderleri	5.773	-
Seyahat Giderleri	91.118	52.129
Danışmanlık Giderleri	23.244	-
Diğer Giderler	23.645	125.144
Toplam	1.757.578	1.773.611
<u>Pazarlama Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>
Personel Giderleri	81.020	131.313
Reklam ve Tanıtım Giderleri	93.977	107.027
Amortisman Giderleri	2.688	26.853
Taşıt Giderleri	3.415	-
Diğer Giderler	1.444	43.162
Toplam	182.544	308.355
<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>
Personel Giderleri	2.685.256	2.997.366
Avukat, Danışmanlık ve Denetim Giderleri	1.369.194	1.298.588
Banka İşlem Masrafları	-	82.518
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	108.936	23.134
Temsil ve Ağırlama Giderleri	523.148	239.782
İş Geliştirme Hizmet Giderleri	731.545	596.607
Mali İşler Hizmet Giderleri	607.273	423.598
Finans Hizmet Gideri	215.523	262.121
Bütçe Hizmet Gideri	106.441	69.128
Mutfak Gideri	155.151	105.594
Lisans ve Güncelleme Giderleri	330.655	329.010
Güvenlik Giderleri	508.297	484.818
Bakım ve Onarım Giderleri	35.899	-
Bina Giderleri	78.418	-
Kırtasiye Giderleri	134.099	-
Kira Giderleri	37.791	-
Abonelik Giderleri	81.756	-
Haberleşme Giderleri	52.900	-
Amortisman Giderleri	388.802	419.750
Küçük Demirbaş Giderleri	84.615	-
İtfa Payı Giderleri	175.760	128.022
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	6.069	-
Diğer Giderler	301.740	793.262
Toplam	8.719.268	8.253.298

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman Giderleri	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Üretim Maliyeti	6.039.303	4.379.858
Araştırma, Geliştirme Giderleri	2.452	11.284
Pazarlama Giderleri	2.688	26.853
Genel Yönetim Gideri	388.802	419.750
Toplam	6.433.245	4.837.745
İtfa ve Tükenme Payları	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Üretim Maliyeti	10.263	121.622
Araştırma, Geliştirme Giderleri	5.773	-
Genel Yönetim Gideri	175.760	128.022
Toplam	191.796	249.644
Personel Giderleri	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Personel Giderleri	22.130.743	15.485.315
Kıdem Tazminatı Giderleri	6.069	16.551
İzin Karşılığı Giderleri	-	189.739
Toplam	22.136.812	15.691.605

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Konusu Kalmayan Karşılıklar	956.232	330.645
SGK Teşvik Gelirleri	2.998.450	2.432.973
Marka Tanıtım Teşvik Gelirleri	3.688.937	3.929.537
Hurda Ürün Satış Gelirleri	1.198.458	725.464
Bedelsiz Ürün Gelirleri	580.408	-
Fiyat Farkı Gelirleri	298.152	-
Sair Gelirler	693.242	-
Vade Farkı Geliri	5.722.320	3.706.406
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	685.763	724.762
Kur Farkı Gelirleri	2.999.912	1.191.585
Diğer Gelirler	1.714.444	386.687
Toplam	21.536.318	13.428.059

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

<u>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>
Hasar ve Tazminat Giderleri (-)	13.622	-
Kur Farkı Giderleri (-)	4.697.777	1.522.919
Ertelenmiş Finansman Giderleri (-)	1.445.068	608.998
Stok Değer Düşüklüğü Giderleri (-)	-	-
Dava Karşılık Giderleri (-)	94.000	188.000
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)	100.000	63.109
Vade Farkı Gideri (-)	6.176.750	2.888.283
Ceza ve Tazminat Giderleri (-)	-	333.312
Ertelenen SGK Giderleri (-)	765.653	-
Hurda Ürün Giderleri (-)	1.204.963	286.796
Diğer Gider ve Zararlar (-)	1.241.471	538.183
Toplam	15.739.304	6.429.601

33. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>
Faiz Gelirleri		
<i>Mevduat Faizi</i>	5.048	126
Maddi Duran Varlık Satış Karları	601.337	73.527
Kira Gelirleri	291.722	254.172
Toplam	898.107	327.825

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

34. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

<u>Finansman Gelirleri</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>
Kur Farkı Gelirleri	1.845.926	823.344
Toplam	1.845.926	823.344
<u>Finansman Giderleri</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>
Faiz Giderleri (-)	2.191.182	3.066.020
Kur Farkı Giderleri (-)	3.536.609	2.645.461
Toplam	5.727.791	5.711.481

35. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	544.858
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	2.340.789	733.302
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(1.832.725)	(733.302)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	508.064	-
<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>01.01-31.03.2017</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(3.793.743)	(733.302)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	826.688	483.107
Toplam	(2.967.055)	(250.195)

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.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2016: %20). 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.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Vergi Öncesi Kar	17.181.960	2.319.416
Vergilendirilebilir Kar	17.181.960	2.319.416
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	(3.436.392)	(463.883)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(360.234)	(232.614)
Diğer	829.571	446.302
Toplam	(2.967.055)	(250.195)

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 2016: %20).

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

36. GELİR VERGİLERİ (devamı)Ertelenmiş Vergi:

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi</u>	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>/(Yükümlülükleri)</u>	<u>31.12.2016</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	1.163.918	-	232.784	-
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	783.368	802.063	156.674	160.413
Personel İzin Karşılığı Düzeltmesi	793.672	804.030	174.608	160.806
Stok Değer Düşüklüğü Düzeltmesi	1.203.722	1.947.583	264.819	389.517
Stok Düzeltmesi	606.836	-	133.504	-
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	1.167.349	329.894	256.327	65.979
Şüpheli Alacak Karşılığı Gideri Düzeltmesi	100.000	63.109	22.000	12.622
Dava Karşılık Giderleri	457.000	363.000	100.540	72.600
Faiz Tahakkuku Gideri	11.432	14.399	2.513	2.880
Ötlenen SGK Borçlarına İlişkin Düzeltme	-	329.168	-	65.834
Kur Farkı Düzeltmesi	-	444.464	-	88.893
Toplam	6.287.297	5.097.710	1.343.769	1.019.544
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	-	(2.728.499)	-	(545.700)
Ertelenmiş Finansman Giderleri	(355.869)	(277.719)	(78.291)	(55.546)
Toplam	(355.869)	(3.006.218)	(78.291)	(601.246)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	5.931.428	2.091.492	1.265.478	418.298
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			847.181	516.072
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları			(20.493)	(32.965)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			826.688	483.107

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dönem Başı	418.298	(97.773)
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	826.688	483.108
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	20.493	32.965
Dönem Sonu	1.265.479	418.298

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Net Dönem Karı / (Zararı)	14.214.905	1.821.580
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	33.018.345	30.400.000
Geri Alınmış Payların Etkisi (-)	(996.000)	(996.000)
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	32.022.345	29.404.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,444	0,062

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31.12.2017				
	Alacaklar			Borçlar	
	Kısa vadeli			Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Verilen Avanslar	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler					
<u>İlişkili Şirketler</u>					
- Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.	-	-	1.797.104	-	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	559.447	-
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	45.100.747	-	-	-	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	-	-	127.209	-	-
- Tempo Metal Aksesuar San.Tic.A.Ş.	216.460	-	-	-	-
- MKS End. Kimya ve Tic.. A.Ş.	-	-	-	10.338	-
- SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.	184.881	-	-	-	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	813.494	-
Eksi: İlişkili Taraflar Ertelenmiş Finansman Geliri	(1.023.442)	-	-	(8.107)	-
Toplam	44.478.646	-	1.924.313	1.375.172	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31.12.2016			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>İlişkili Şirketler</u>				
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	459.352	-
- Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.	131.758	-	734.497	-
- Tempo Metal Aksesuar San.Tic.A.Ş.	18.379	-	-	-
- Silverline Ev Gereçleri Satış Ve Pazarlama A.Ş.	29.289.862	-	33.526	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	145.767	-	26.018	-
- MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.	-	-	4.540	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	845.916	-	-	-
Eksi: İlişkili Taraflar Ertelenmiş Finansman Geliri	(252.162)	-	(35.587)	-
Toplam	30.179.520	-	1.222.346	-

01.01.- 31.12.2017 ve 01.01.-31.12.2016 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Aralık 2017				
	Mal Alımı	Mal Satışı	Maddi Duran Varlık Alımı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirket</u>					
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	25.941.028	469.036	196.640	167.543	184.167
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	8.160.555	221.178.898	-	334.021	8.948.907
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	150.050	-	38.102	18.635
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	1.448.122	-	-	57.913	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	3.909.920	2.542
- MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.	12.382	-	-	4.029	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	12.450.722	-	-	14.425	-
- SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.	-	151.833	-	-	5.085
Toplam	48.012.809	221.949.817	196.640	4.525.953	9.159.336

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Aralık 2016				
	Mal Alımı	Mal Satışı	Maddi Duran Varlık Alımı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirket</u>					
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	18.307.629	1.276.879	94.817	114.769	291.870
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	16.736	153.400.942	-	181.060	6.957.364
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	94.225	-	-	1.433
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	347.950	55.197	229.015	11.081	278
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	10.589	3.061.726	2.542
- MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.	7.380	-	-	2.118	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	9.162.218	-	131.171	2.178	759
Toplam	27.841.913	154.827.243	465.592	3.372.932	7.254.246

Şirketin üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>	<u>01.01.-31.12.2016</u>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	1.503.947	1.448.829
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	1.503.947	1.448.829

39. 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 ve 10'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 6'da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 28'de 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

a) Sermaye Risk Yönetimi (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Toplam Borçlar	63.156.113	52.312.445
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(1.169.413)	(55.255)
Net Borç	61.986.700	52.257.190
Toplam Özkaynak	52.081.200	37.952.194
Borç/ Özsermaye Oranı	1,19	1,38

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

Grup'un 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 müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

39. 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:

31.12.2017	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)	44.478.646	2.721.696	-	241.308	1.162.990
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	44.478.646	2.721.696	-	241.308	1.162.990
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)	-	323.765	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(323.765)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

39. 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:

31.12.2016	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)	30.179.520	1.427.444	-	215.795	39.742
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	30.179.520	1.427.444	-	215.795	39.742
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)	-	286.874	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(286.874)	-	-	-
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 karşılaşılmayacağını 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. 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 nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	57.943.480	58.299.349	33.875.208	16.624.613	7.799.528	-
Banka kredileri	11.087.112	11.087.112	2.310.615	2.360.523	6.415.974	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	3.272.706	3.272.706	461.498	1.427.654	1.383.554	-
Ticari borçlar	41.265.526	41.621.395	28.784.959	12.836.436	-	-
Diğer borçlar	2.318.136	2.318.136	2.318.136	-	-	-

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	DeFTER DeĞeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	47.813.637	48.060.939	25.752.077	10.031.830	12.277.032	-
Banka kredileri	17.896.612	17.866.165	3.060.675	4.716.449	10.089.041	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	3.580.762	3.580.792	344.598	1.048.203	2.187.991	-
Ticari borçlar	24.717.823	24.995.542	20.728.364	4.267.178	-	-
Diğer borçlar	1.618.440	1.618.440	1.618.440	-	-	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

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.

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				
	Cari Dönem			
	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	77.753	19.717	749	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	699.174	183.355	1.678	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	776.927	203.072	2.427	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	776.927	203.072	2.427	-
9. Ticari Borçlar	23.207.684	3.443.927	2.237.159	30.000
10. Finansal Yükümlülükler	6.026.562	-	1.334.639	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	29.234.246	3.443.927	3.571.798	30.000
13. Finansal Yükümlülükler	7.799.528	-	1.727.279	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	7.799.528	-	1.727.279	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	37.033.773	3.443.927	5.299.077	30.000
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(36.256.847)	(3.240.855)	(5.296.650)	(30.000)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(36.956.022)	(3.424.210)	(5.298.328)	(30.000)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. 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			
	Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.790	155	1.144
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	110.880	10.423	20.000
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	115.670	10.578	21.144
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	115.670	10.578	21.144
9. Ticari Borçlar	14.690.876	2.076.880	1.989.789
10. Finansal Yükümlülükler	4.758.662	-	1.282.693
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.449.539	2.076.880	3.272.482
13. Finansal Yükümlülükler	11.716.963	-	3.158.296
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	11.716.963	-	3.158.296
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	31.166.502	2.076.880	6.430.778
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(31.050.832)	(2.066.301)	(6.409.634)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(31.161.712)	(2.076.725)	(6.429.634)

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları, EURO ve İsviçre Frangı 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 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

39. 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)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2017				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	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	(1.222.418)	1.222.418	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.222.418)	1.222.418	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(2.391.702)	2.391.702	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(2.391.702)	2.391.702	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- CHF net varlık/yükümlülüğü	(11.564)	11.564	-	-
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- CHF Net Etki (4+5)	(11.564)	11.564	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(3.625.685)	3.625.686	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2016				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	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	(727.173)	727.173	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(727.173)	727.173	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(2.377.910)	2.377.910	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(2.377.910)	2.377.910	-	-
TOPLAM (3+6)	(3.105.083)	3.105.083	-	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. 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 değişimlerin 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
Sabit faizli finansal araçlar		
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-
Finansal varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	-
Finansal yükümlülükler	14.359.818	21.477.374
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmadığından faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır. (31.12.2016: Bulunmamaktadır)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
31 Aralık 2017						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	1.169.413	-	-	1.169.413	6
Ticari alacaklar	-	47.200.342	-	-	47.200.342	9,38
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	14.359.818	14.359.818	8
Ticari borçlar	-	-	-	41.265.526	41.265.526	9,38
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	508.064	508.064	36
31 Aralık 2016						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	55.255	-	-	55.255	6
Ticari alacaklar	-	31.606.964	-	-	31.606.964	9,38
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	21.477.374	21.477.374	8
Ticari borçlar	-	-	-	24.717.823	24.717.823	9,38

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

40. 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 indirekt 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.

41. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.12.2017:

- 31 Aralık 2017 tarihinde 4.732 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Ocak 2018 tarihinde geçerli olmak üzere 5.002 TL'ye yükseltilmiştir.

31.12.2016:

- 28.10.2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirketin Tam Konsolidasyon kapsamında olan Bağlı Ortaklıkları Silver Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş. firmalarının tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirket tarafından devir alınması suretiyle Şirket bünyesinde birleştirilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda birleşme işleminin onayı alınmak üzere 18.01.2017 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru, Kurulun 24.02.2017 tarih ve 8/283 sayılı toplantısında onaylanmıştır.

- 31 Aralık 2016 tarihinde 4.297 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 4.426 TL'ye yükseltilmiştir.

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

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).