

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2019	Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		93.040.098	82.386.574
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	326.313	11.166.603
Ticari Alacaklar		56.082.961	40.777.469
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6,18	53.816.790	38.396.111
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	2.266.171	2.381.358
Diğer Alacaklar		112.805	199.821
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		112.805	199.821
Stoklar	7	33.030.248	21.571.324
Peşin Ödenmiş Giderler		3.249.368	8.468.102
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	9	3.249.368	8.468.102
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	36.221	51.569
Diğer Dönen Varlıklar		202.182	151.686
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		202.182	151.686
Duran Varlıklar		78.496.640	59.128.238
Diğer Alacaklar		4.964	4.964
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		4.964	4.964
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	8	13.413	11.358
Maddi Duran Varlıklar	10	72.364.768	55.344.414
Kullanım Hakkı Varlıkları		27.026	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	4.192.368	2.320.307
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	1.894.101	1.447.195
TOPLAM VARLIKLAR		171.536.738	141.514.812

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2019	Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		110.770.324	70.757.743
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	7.939.410	2.022.537
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	8.529.145	10.821.476
Ticari Borçlar		87.578.482	52.953.896
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,18	5.752.370	547.413
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	81.826.112	52.406.483
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	3.242.371	2.641.385
Diğer Borçlar		2.068.677	1.009.834
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		2.068.677	1.009.834
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.412.239	1.308.615
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	1.118.239	840.615
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	294.000	468.000
Uzun Vadeli Yükümlülükler		14.866.977	20.883.067
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	12.730.218	19.690.881
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.136.759	1.192.186
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	2.136.759	1.192.186
ÖZKAYNAKLAR		45.899.437	49.874.002
Ödenmiş Sermaye	14	45.000.000	45.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)	14	(917.564)	(917.564)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	14	52.503	52.503
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(868.668)	(396.546)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	(868.668)	(396.546)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	(868.668)	(396.546)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	14	6.135.610	8.141.133
Net Dönem Karı veya Zararı	17	(3.502.444)	(2.005.524)
TOPLAM KAYNAKLAR		171.536.738	141.514.812

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.- 30.09.2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

			Bağımsız Denetim'den Geçmemiş		
	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	Solo	Solo	Solo	Solo
		01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018	01.07.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018
Hasılat	15	236.090.340	213.803.536	99.310.158	90.079.806
Satışların Maliyeti	15	(224.568.979)	(189.611.979)	(93.387.623)	(75.750.403)
BRÜT KAR/(ZARAR)		11.521.361	24.191.557	5.922.535	14.329.403
Genel Yönetim Giderleri		(10.493.076)	(7.191.363)	(3.544.925)	(2.512.452)
Pazarlama Giderleri		(278.954)	(112.856)	(182.520)	(33.297)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(2.082.694)	(1.051.100)	(471.972)	(470.509)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		33.180.010	34.213.690	6.874.871	20.636.255
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(30.676.755)	(44.227.959)	(5.781.165)	(26.931.443)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.169.892	5.821.969	2.816.824	5.017.957
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		899.694	689.855	(199.317)	238.614
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	-	46.075	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından)		35.782	(20.159)	(17.253)	5.145
Paylar					
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		2.105.368	6.491.665	2.646.329	5.261.716
Finansman Gelirleri		1.705.887	106.636	518.832	85.594
Finansman Giderleri (-)		(7.651.006)	(7.908.549)	(2.342.467)	(5.112.654)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(3.839.751)	(1.310.248)	822.694	234.656
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		337.307	501.284	(45.264)	49.954
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	16	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	16	337.307	501.284	(45.264)	49.954
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(3.502.444)	(808.964)	777.430	284.610
DÖNEM KARI (ZARARI)		(3.502.444)	(808.964)	777.430	284.610
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	17	(0,080)	(0,020)	(0,059)	(0,371)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI
GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI/(ZARARI)		(3.502.444)	(808.964)	777.430	284.610
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(445.840)	(294.942)	25.512	(40.000)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	(547.995)	(332.376)	54.135	(43.020)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(9.305)	(36.301)	(22.245)	(6.980)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(9.305)	(36.301)	(22.245)	(6.980)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		111.460	73.735	(6.378)	10.000
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	16	109.599	66.475	(10.827)	8.604
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi		1.861	7.260	4.449	1.396
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDERİ)		(445.840)	(294.942)	25.512	(40.000)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(3.948.284)	(1.103.906)	802.942	244.610

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVRLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Dipnot Referansları										Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar (-)	Pay İhraç Primleri / İskontoları			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar		
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı			
Bağımsız Denetim'den Geçmemiş											
ÖNCEKİ DÖNEM											
01 Ocak 2018 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	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
Transferler	9.290.578	-	-	-	-	-	4.924.327	(14.214.905)	(9.290.578)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(294.938)	(294.938)	(294.938)	-	(808.964)	(808.964)	(1.103.902)	(1.103.902)
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(808.964)	(808.964)	(808.964)	(808.964)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(294.938)	(294.938)	(294.938)	-	-	-	(294.938)	(294.938)
30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	45.000.000	(917.564)	52.503	(602.467)	(602.467)	(602.467)	8.266.636	(808.964)	7.457.672	50.990.144	50.990.144
CARİ DÖNEM											
01 Ocak 2019 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	14	45.000.000	(917.564)	52.503	(396.546)	(396.546)	8.141.133	(2.005.523)	6.135.610	49.874.003	49.874.003
Transferler	-	-	-	-	-	-	(2.005.523)	2.005.523	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(472.122)	(472.122)	(472.122)	-	(3.502.444)	(3.502.444)	(3.974.566)	(3.974.566)
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(3.502.444)	(3.502.444)	(3.502.444)	(3.502.444)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(472.122)	(472.122)	(472.122)	-	-	-	(472.122)	(472.122)
30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	14	45.000.000	(917.564)	52.503	(868.668)	(868.668)	6.135.610	(3.502.444)	2.633.166	45.899.437	45.899.437

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmurlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.- 30.09.2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		18.008.779	4.769.710
Dönem Karı (Zararı)		(3.502.444)	(1.093.574)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	17	(3.502.444)	(1.093.574)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		6.281.626	2.898.607
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		5.852.402	3.115.653
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.313.071	730.189
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	1.139.071	430.189
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	174.000	300.000
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(454.344)	21.808
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		(3.223.746)	(1.814.277)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		2.769.402	1.836.085
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	8	2.055	48.761
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	(431.558)	(1.017.804)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		15.229.597	2.964.677
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(18.074.894)	(2.671.079)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,18	(18.190.081)	(3.555.229)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	115.187	884.150
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		87.016	(26.127)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		87.016	(26.127)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	7	(11.458.924)	(7.483.927)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	5.218.734	(1.182.423)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		37.848.332	14.818.795
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,18	8.428.703	1.546.107
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	29.419.629	13.272.688
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	600.986	483.135
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.058.843	(903.374)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	1.058.843	(903.374)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)		-	12.632
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(50.496)	(82.955)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(50.496)	(82.955)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		18.008.779	4.769.710
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(25.512.948)	(7.663.346)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10,11	5.836.272	64.152
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10,11	(31.349.220)	(7.727.498)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.336.121)	1.973.892
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(3.336.121)	1.973.892
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		(10.840.290)	(919.744)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)	4	(10.840.290)	(919.744)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	11.166.603	1.169.413
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	326.313	249.669

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET 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. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	9
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	9
5. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	10
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	12
7. STOKLAR	14
8. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	14
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	15
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR	15
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	15
12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	16
13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	17
14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	19
15. HASILAT.....	21
16. GELİR VERGİLERİ.....	21
17. PAY BAŞINA KAZANÇ	24
18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	24
19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	26
20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	33
21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	34
22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	34

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET 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. 30.09.2019 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde % 97'dir. (31.12.2018: % 98 dir).

Şirket pay senetleri 23.06.2006 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 46,55 'e karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. Şirket'in ana ortağı Atay ailesidir. (Dipnot 14).

30.09.2019 tarihinde sona eren ara dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 831 kişidir. (31.12.2018: 819 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

1. Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

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

Ara dönem özet finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi' ne uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Ara dönem özet finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre Şirket'in durumunu gerektiği gibi sunabilmek için bazı düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

1.Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

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. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet 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

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Netleştirme / Mahsup

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

2. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

**2.1. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar
TFRS 16 Kiralama İşlemleri**

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

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

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

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

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu 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 itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

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

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

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

Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

2.2. Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

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

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

2.3 Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem özet 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 Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TFRS”) uygulamaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 30 Ekim 2019 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. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

- TFRS 16 Kiralamalar

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

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

Kiralamanın tanımlanması

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

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

Kiracı olarak

Şirket, gayrimenkul kiralamaktadır.

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

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

Kullanım Hakkı Varlıkları		
	Binalar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	32.431	32.431
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiye	27.026	27.026

Önemli muhasebe politikaları

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

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

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

Geçiş

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

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

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

3. 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.-30.09.2019 ve 01.01.-30.09.2018 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

01.01.-30.09.2019

Faaliyet Türü (Ankastre)

<u>Faaliyet Türü</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Hasılat</u>	<u>Brüt Hasılat</u>
		<u>İçerisindeki</u>	<u>İçerisindeki Payı</u>
		<u>Tutarı</u>	
Ankastre	Ankastre satışı ve Marka Kullanım Bedeli	236.232.141	97%

01.01.-30.09.2018

Faaliyet Türü (Ankastre)

<u>Faaliyet Türü</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Hasılat</u>	<u>Brüt Hasılat</u>
		<u>İçerisindeki</u>	<u>İçerisindeki Payı</u>
		<u>Tutarı</u>	
Ankastre	Ankastre satışı ve Marka Kullanım Bedeli	213.010.572	98%

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Kasa	10.230	3.097
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	316.083	11.163.506
Toplam	326.313	11.166.603
	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Döviz Cinsi		
TL Mevduat	24.358	10.829.854
USD Mevduat	121.669	163.608
EUR Mevduat	170.056	170.044
Toplam	316.083	11.163.506

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Finansal Borçlar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
a) Banka Kredileri	28.908.416	30.658.676
b) Kiralama İşlemlerinden Borçlar	252.309	1.853.681
c) Kredi Kartları	8.851	22.537
d) Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	29.197	-
Toplam	29.198.773	32.534.894

a) Banka Kredileri

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>30.09.2019</u>		
		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	17,22 - 32,00	7.673.389	5.092.485	12.705.882
EUR	2,4 - 4,25	-	3.436.660	-
Toplam		7.673.389	8.529.145	12.705.882

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

Kredilerin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	16.202.534	11.056.180
1 - 3 yıl içerisinde ödenecek	12.705.882	19.602.496
Toplam	28.908.416	30.658.676

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

b) Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

	1 yıldan az	1 yıldan fazla - 5 yıldan az	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı			
TL cinsinden kiralamalar	-	-	-
EUR cinsinden kiralamalar	252.743	-	252.743
Toplam	252.743	-	252.743
Ödemelerin bugünkü değeri			
TL cinsinden kiralamalar	-	-	-
EUR cinsinden kiralamalar	252.309	-	252.309
Toplam	252.309	-	252.309

31.12.2018

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

- Faaliyet Kiralaması İşlemlerinden Borçlar:

30.09.2019

	1 yıldan az	1 yıldan fazla - 5 yıldan az	Toplam
Kiralama İşlemlerinden Borçlar			
Kiralamalama Yükümlülüğünün Bugünkü Değ	4.861	24.336	29.197
Toplam	4.861	24.336	29.197

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Alıcılar (*)	2.046.667	1.537.915
Alacak Senetleri (**)	239.507	924.366
Eksi: Ertelenmiş Finansman Geliri	(20.003)	(80.923)
Şüpheli Ticari Alacaklar (***)	478.533	352.394
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(478.533)	(352.394)
<u>Ara Toplam</u>	<u>2.266.171</u>	<u>2.381.358</u>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (*) (Not 18)	55.849.460	40.509.229
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Geliri	(2.032.670)	(2.113.118)
<u>Ara Toplam</u>	<u>53.816.790</u>	<u>38.396.111</u>
<u>Toplam</u>	<u>56.082.961</u>	<u>40.777.469</u>

30.09.2019 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 14,09 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 98 gündür (2018: TL: %22,96 / 92 gün).

(*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alıcılar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alıcılar	4.892.255	2.872.233
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alıcılar	53.003.872	39.174.911
<u>Toplam</u>	<u>57.896.127</u>	<u>42.047.144</u>

(**) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alacak Senetleri</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	239.507	-
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	-	924.366
<u>Toplam</u>	<u>239.507</u>	<u>924.366</u>

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

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Dönem Başı	352.394	323.765
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	168.773	191.738
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(42.634)	(163.109)
<u>Dönem Sonu</u>	<u>478.533</u>	<u>352.394</u>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 478.533 TL (2018: 352.394 TL) tutarındaki kısmı şüpheli alacaktır. 01.01.-30.09.2019 dönemi içerisinde ayrılan karşılık tutarı 168.773 TL'dir. (2018: 191.738TL).

Şirket'in 30 Eylül 2019 itibarıyla ticari alacaklarının % 95'i Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'den olan alacaklardan oluşmaktadır. (31.12.2018: %94'ü)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

30.09.2019 tarihi itibarıyla TL cinsinden uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.
(2018: Bulunmamaktadır.)

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 19'da detaylı olarak açıklanmıştır.

a) Ticari Borçlar

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Satıcılar (*)	82.243.873	39.720.953
Borç Senetleri (**)	454.933	12.984.321
Diğer Ticari Borçlar	2.168	6.695
Eksi: Ertelenmiş Finansman Gideri	(874.862)	(305.486)
Ara Toplam	81.826.112	52.406.483
İlişkili Taraflara Senetsiz Borçlar (*) (Not 18)	5.696.200	843.247
İlişkili Taraflara Senetli Borçlar (**) (Not 18)	211.013	115.409
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Gideri	(154.843)	(411.243)
Ara Toplam	5.752.370	547.413
Toplam	87.578.482	52.953.896

30.09.2019 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 14,09 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 57 gündür (31.12.2018 : % 22,96 / 95 gün).

(*) Satıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satıcılar</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Satıcılar	7.392.868	15.332.974
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Satıcılar	79.833.761	24.280.648
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Satıcılar	713.444	950.578
Toplam	87.940.073	40.564.200

(**) Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Borç Senetleri</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Vadesi 0-1 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	353.001	5.057.046
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Borç Senetleri	312.945	7.392.064
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Borç Senetleri	-	650.620
Toplam	665.946	13.099.730

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 19'da detaylı olarak açıklanmıştır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. STOKLAR

	30.09.2019	31.12.2018
İlk Madde ve Malzeme	30.496.063	17.932.251
Yarı Mamul	3.103.797	3.781.771
Mamuller	2.097.556	735.687
Ticari Mallar	2.950	429.560
Diğer Stoklar	724.720	546.530
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(3.394.838)	(1.854.475)
Toplam	33.030.248	21.571.324

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

	30.09.2019	31.12.2018
Açılış Bakiyesi	1.854.475	1.203.722
Dönem Gideri	1.540.363	650.753
İptal Edilen Karşılık	-	-
Kapanış Bakiyesi	3.394.838	1.854.475

Şirket'in 30 Eylül 2019 itibariyle kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen stok'u bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

8. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	30.09.2019	31.12.2018
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	13.413	11.358
Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlar Toplamı		13.413	11.358

İştiraklerin dönem karlarından alınan payların detayı aşağıda yer almaktadır:

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	30.09.2019	30.09.2018
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	35.782	(20.159)
Toplam		35.782	(20.159)

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	30.09.2019	31.09.2018
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	(7.444)	(29.041)
Toplam		(7.444)	(29.041)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

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

	Toplam	Toplam			30.09.2019
	Varlıklar	Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	3.021.696	2.954.637	67.059	11.032.327	178.909
					30.09.2018
	Toplam	Toplam			Kar / (Zarar)
	Varlıklar	Borçlar	Özkaynak	Hasılat	
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	3.336.722	3.259.728	76.994	10.275.225	(100.794)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	30.09.2019	31.12.2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.018.806	621.159
Verilen Diğer Avanslar	58.133	58.133
Stoklarla İlgili Verilen Avanslar	2.172.429	7.788.810
Ara Toplam	3.249.368	8.468.102
Toplam	3.249.368	8.468.102

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket ara dönem içerisinde 26.174.109 TL tutarında (31.12.2018: 19.659.132.TL) maddi duran varlık alımı yapmıştır. Ara dönem içerisinde 408.968 TL tutarında maddi duran varlık satışı olmuştur. (31.12.2018: 1.030.518TL)

31.12.2018 tarihi itibarı ile maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır) ve 253.381.825 TL sigorta teminatı mevcuttur. (31.12.2018: 175.602.465 TL)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket, ara dönem içerisinde 1.710 TL maddi olmayan duran varlık alımı yapmıştır. (31.12.2018: 1.347.417 TL). Ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar içinde yer alan geliştirme maliyetlerinin net kayıtlı değeri 2.484.528 TL (31 Aralık 2018: 789.695 TL) olup tamamı cari dönem (borçlanma maliyetleri hariç) aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır.

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30.09.2019	31.12.2018
Dava Karşılığı (*)	294.000	468.000
Toplam	294.000	468.000

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

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır)

b) Koşullu Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır)

c) Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler:

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

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)		
30.09.2019	TL	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	1.231.712	1.231.712
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
TOPLAM	1.231.712	1.231.712

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

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

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

30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

30.09.2019 31.12.2018

Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler

Teminatlar

Toplam

TL	TL
1.231.712	1.261.712
1.231.712	1.261.712

Şirket'in vermiş olduğu "Diğer TRİK" lerin şirketin özkaynaklarına oranı 30.09.2019 tarihi itibariyle % 0 ' dır (31.12.2018: % 0).

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Kullanılmayan İzin Hakları

Toplam

<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1.118.239	840.615
1.118.239	840.615

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Toplam

<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
2.136.759	1.192.186
2.136.759	1.192.186

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.09.2019	31.12.2018
Personele Borçlar	2.359.181	1.958.508
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	883.190	682.877
Toplam	3.242.371	2.641.385

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

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

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

	30.09.2019	31.12.2018
Yıllık iskonto oranı (%)	5,40	5,40
Emeklilik olasılığı (%)	94,35	92,46

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.192.186	783.369
Hizmet maliyeti	395.074	360.385
Faiz maliyeti	48.151	31.188
İptal edilen kıdem tazminatları	(46.646)	(89.406)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	547.995	106.650
Dönem sonu itibarıyla karşılık	2.136.759	1.192.186

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 547.995 TL (2018: 106.650 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30.09.2019</u>		<u>31.12.2018</u>	
	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Tutar (TL)</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Tutar (TL)</u>
<u>Sermayedarlar</u>				
İbrahim ATAY	24,54	11.040.864	24,54	11.040.864
Mehmet İlhan ATAY	6,67	3.000.000	6,67	3.000.000
Ali Rıza ÖZGÜR	4,26	1.915.461	4,26	1.915.461
Mustafa LAÇİN	6,53	2.936.200	6,53	2.936.200
Hüseyin ALIŞ	6,05	2.723.429	6,05	2.723.429
Eren ATAY	0,34	151.221	0,34	151.221
Anıl ÖZGÜR	3,11	1.398.791	3,11	1.398.791
Mehmet Namık ATAY	0,63	286.293	0,63	286.293
Ceyhan AYGÜL	0,04	15.878	0,04	15.878
Çınar ALIŞ	0,19	86.754	0,19	86.754
Ceren ATAY	0,35	157.858	0,35	157.858
Mert ATAY	0,63	286.293	0,63	286.293
Bora OYMAK	0,11	50.407	0,11	50.407
Diğer	0,00	-	2,99	1.345.747
Halka Açık Kısım	46,55	20.950.551	43,56	19.604.804
Ödenmiş Sermaye	100,00	45.000.000	100,00	45.000.000

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

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

İmtiyazlı payların sahibine sağladığı imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

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

Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

b) Paylara İlişkin Primler / İskontolar

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Pay Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Toplam	52.503	52.503

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

c) Geri Alınmış Paylar (-)	30.09.2019	31.12.2018
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	30.09.2019	31.12.2018
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(868.668)	(396.546)
Toplam	(868.668)	(396.546)

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Bulunmamaktadır. (31.12.2018: Bulunmamaktadır.)

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

f) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	30.09.2019	31.12.2018
Olağanüstü Yedekler	9.549.790	9.549.790
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(3.414.180)	(1.408.660)
Toplam	6.135.610	8.141.133

Kar Dağıtımı

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

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

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. HASILAT

Satış Gelirleri (net)	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.07.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018
Yurt İçi Satış Gelirleri	230.116.263	204.183.940	96.946.211	83.524.680
Yurtdışı Satış Gelirleri	667.102	434.628	265.666	434.628
Diğer Gelirler	-	3.666.310	(29.859)	3.662.310
Marka Lisans Sözleşmesi Gelirleri	6.371.511	6.493.512	2.557.627	2.625.743
Toplam Gelirler	237.154.876	214.778.390	99.739.645	90.247.361
Satıştan İadeler (-)	(824.420)	(974.854)	(409.762)	(167.555)
Satış İskontoları (-)	-	-	(7.572)	-
Diğer İndirimler (-)	(240.116)	-	(12.153)	-
Satış Gelirleri, net	(1.064.536)	(974.854)	(429.487)	(167.555)
Toplam	236.090.340	213.803.536	99.310.158	90.079.806
Satışların Maliyeti (-)	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.07.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018
Satılan Mamul Maliyeti	(213.393.638)	(181.520.935)	(83.984.787)	(72.105.563)
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(4.692.915)	(3.428.561)	(1.998.350)	(1.760.237)
Diğer Satışların Maliyeti	(8.379)	-	-	14.438
- Amortisman Giderleri	(6.474.047)	(4.662.484)	(7.404.486)	(1.899.042)
Satışların Maliyeti	(224.568.979)	(189.611.979)	(93.387.623)	(75.750.403)
Brüt Kar / (Zarar)	11.521.361	24.191.557	5.922.535	14.329.403

Şirket'in 01.01. - 30.09.2019 hesap döneminde gerçekleştirdiği satışların % 97'si ilişkili taraflarından Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' ye yapılmıştır. (30.09.2018: %98).

16. GELİR VERGİLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar	30.09.2019	31.12.2018
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	36.221	51.569
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.09.2019	31.12.2018
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	-	-
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	-
Vergi Karşılığı	01.01-30.09.2019	31.12.2018
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	337.307	128.612
Toplam	337.307	128.612

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. GELİR VERGİLERİ (devamı)

gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2018: %22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir. (2018: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2019	31.12.2018
Vergi Öncesi Kar / Zarar	(3.839.751)	(2.134.136)
Vergilendirilebilir Kar	(3.839.751)	(2.134.136)
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 22)	22%	22%
Hesaplanan Vergi	844.745	426.827
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(310.939)	(360.234)
Diğer	(196.499)	62.019
Toplam	337.307	128.612

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.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

16. GELİR VERGİLERİ (devamı)

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

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi</u>	
	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>Varlıkları</u>	<u>31.12.2018</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	2.136.759	1.192.186	427.352	238.437
Personel İzin Karşılığı Düzeltmesi	1.118.239	840.615	246.013	184.935
Stok Değer Düşüklüğü Düzeltmesi	3.394.838	1.854.475	746.864	407.985
Stok Düzeltmesi	2.177.216	830.957	478.987	182.811
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	2.052.673	2.194.041	451.588	482.689
Şüpheli Alacak Karşılığı Gideri Düzeltmesi	254.768	128.629	56.049	28.298
Dava Karşılık Giderleri	294.000	468.000	64.680	102.960
Faiz Tahakkuku Gideri	4.937	6.696	1.086	1.473
Muhasebe Politikası Değişikliği	8.639	-	370	-
Toplam	11.442.069	7.515.599	2.472.989	1.629.589
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(1.757.318)	(123.561)	(351.464)	(24.712)
Ertelenmiş Finansman Giderleri	(1.029.705)	(716.729)	(226.535)	(157.681)
Diğer Düzeltmeler	(4.041)		(889)	-
Toplam	(2.791.064)	(840.290)	(578.888)	(182.393)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	8.651.005	6.675.309	1.894.101	1.447.195
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			446.906	181.717
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları			(109.599)	(21.330)
Muhasebe Politikası Değişikliği				(31.775)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			337.307	128.612

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
1 Ocak İtibariyle Raporlanan	1.447.195	1.265.478
Muhasebe Politikası Değişikliği	-	31.775
Dönem Başı	1.447.195	1.297.253
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	337.307	128.612
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	109.599	21.330
Dönem Sonu	1.894.101	1.447.195

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.07.-30.09.2019	01.07.-30.09.2018
Net Dönem Karı / (Zararı)	(3.502.444)	(808.964)	(2.693.480)	(11.738.930)
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	45.000.000	41.086.387	45.000.000	39.097.147
Geri Alınmış Payların Etkisi (-)	(996.000)	(996.000)	(996.000)	(996.000)
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	44.004.000	40.090.387	44.004.000	38.101.147
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,080)	(0,020)	(0,059)	(0,371)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30.09.2019			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>İlişkili Şirketler</u>				
- Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.	-	-	2.156.337	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	565.179	-
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	52.835.819	-	-	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	-	-	185.502	-
- Tempo Metal Aksesuar San.Tic.A.Ş.	112.466	-	-	-
- MKS End. Kimya ve Tic.. A.Ş.	-	-	679	-
- SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.	2.901.175	-	-	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	-	-	2.999.516	-
	-	-	-	-
Eksi: İlişkili Taraflar Ertelenmiş Finansman Geliri	(2.032.670)	-	(154.843)	-
Toplam	53.816.790	-	5.752.370	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

01.01.- 30.09.2019 ve 01.01.-30.09.2018 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 30 Eylül 2019		Maddi Duran		
	Mal Alımı	Mal Satışı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları	Varlık Alımları
<u>İlişkili Şirket</u>					
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	21.988.772	246.937	76.972	134.276	-
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	73.466	229.530.653	1.378.820	7.407.475	20.194
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	1.004.235	-	4.500	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	1.385.796	-	-	-	1.274.440
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	4.624.971	1.148.177	-
- MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.	844	-	-	-	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	13.012.900	-	-	-	984.099
- SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.	-	2.557.084	-	19.867	-
Toplam	36.461.778	233.338.909	6.080.763	8.714.295	2.278.733

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 30 Eylül 2018			
	Mal Alımı	Mal Satışı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
İlişkili Şirket				
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	23.315.090	629.739	76.500	225.120
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	82.917	215.624.324	19.150	7.251.832
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	111.143	-	4.500
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	1.488.935	-	-	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	5.922.897	2.542
- MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.	9.859	-	3.025	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	10.803.464	-	6.327	-
- SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.	-	1.507.408	-	14.372
Toplam	35.700.265	217.872.614	6.027.899	7.498.366

Şirketin üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır. 1 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	01.01.-30.09.2019	01.01.-30.09.2018
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	1.338.388	1.134.468
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	1.338.388	1.134.468

19. 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 5'te açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 4'da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 14'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.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	30.06.2019	31.12.2018
Toplam Borçlar	125.637.301	91.640.810
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(326.313)	(11.166.603)
Net Borç	125.310.988	80.474.207
Toplam Özkaynak	45.899.437	49.874.002
Borç/ Özsermaye Oranı	2,73	1,61

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

b.1) Kredi Riski Yönetimi

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

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. 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:

30.09.2019	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E) (1)	53.816.790	2.266.171	-	117.769	316.083
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	53.816.790	2.266.171	-	117.769	316.083
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)	-	478.533	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(478.533)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

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

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

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

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) 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				30.09.2019
	Cari Dönem			
	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF
1. Ticari Alacaklar	251.972	40.091	4.058	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	291.726	21.500	27.501	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	314.114	43.078	11.321	47
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	857.813	104.669	42.880	47
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	857.813	104.669	42.880	47
9. Ticari Borçlar	40.576.586	4.445.070	2.493.934	-
10. Finansal Yükümlülükler	3.561.785	-	576.005	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	44.138.370	4.445.070	3.069.939	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	44.138.369	4.445.070	3.069.939	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(43.280.558)	(4.340.401)	(3.027.059)	47
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(43.594.673)	(4.383.479)	(3.038.380)	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

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

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

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. 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				
30.09.2019				
	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	(2.456.276)	2.456.276	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.456.276)	2.456.276	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(1.871.812)	1.871.812	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(1.871.812)	1.871.812	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- CHF net varlık/yükümlülüğü	33	(33)	-	-
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- CHF Net Etki (4+5)	33	(33)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(4.328.056)	4.328.057	-	-

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara	İtfa edilmiş değerinden gösterilen	DeFTER değeri	Dipnot
30 Eylül 2019	finansal varlıklar	yansıtılan finansal varlıklar	yansıtılan finansal varlıklar	finansal yükümlülükler		
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	326.313	-	-	326.313	4
Ticari alacaklar	-	56.082.961	-	-	56.082.961	6,18
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	29.198.773	29.198.773	5
Ticari borçlar	-	-	-	87.578.482	87.578.482	6,18
31 Aralık 2018						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	11.166.603	-	-	11.166.603	4
Ticari alacaklar	-	40.777.469	-	-	40.777.469	6,18
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	32.534.894	32.534.894	5
Ticari borçlar	-	-	-	52.953.896	52.953.896	6,18

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Şirket'in gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkları bulunmamaktadır.

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.09.2019:

- Bulunmamaktadır.

31.12.2018:

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

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

Bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).