

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetim'den	
	Dipnot	Geçmemiş	Geçmiş
	Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.03.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		137.036.546	116.574.037
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	130.126	466.800
Ticari Alacaklar		91.459.988	81.852.903
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,18	85.695.964	79.019.366
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	5.764.024	2.833.537
Diğer Alacaklar		177.221	113.148
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		177.221	113.148
Stoklar	7	39.605.486	30.002.054
Peşin Ödenmiş Giderler	8	5.402.383	3.963.876
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler			3.963.876
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	568	36.377
Diğer Dönen Varlıklar		260.774	138.879
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		260.774	138.879
Duran Varlıklar		81.704.974	79.894.921
Diğer Alacaklar		4.964	4.964
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.964	4.964
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar			628
Maddi Duran Varlıklar	9	73.617.603	72.331.386
Kullanım Hakkı Varlıkları			480.157
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	5.975.556	5.756.856
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	2.106.851	1.320.930
TOPLAM VARLIKLAR		218.741.520	196.468.958

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2020	Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2019
Bağımsız Denetim'den			
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		139.280.676	114.726.979
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	9.788.150	1.033.623
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	1.008.855	7.895.202
Ticari Borçlar		124.072.534	97.938.567
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,18	3.660.211	4.357.209
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	120.412.323	93.581.358
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	857.340	3.308.066
Diğer Borçlar		-	2.932.517
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		-	2.932.517
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.629.315	1.619.004
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	1.129.444	1.247.004
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	499.871	372.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.924.482	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.924.482	
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	32.598.272	36.403.442
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	3.559.495	2.606.197
Uzun Vadeli Karşılıklar		332.565	-
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		332.565	-
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	45.000.000	45.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)	13	(300.495)	(917.564)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	13	52.503	52.503
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	13	(1.584.229)	(1.165.331)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	(1.584.229)	(1.165.331)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	(1.584.229)	(1.165.331)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	13	354.412	6.135.609
Net Dönem Karı veya Zararı	17	(551.679)	(6.372.877)
TOPLAM KAYNAKLAR		218.741.520	196.468.958

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Hasılat	14	116.895.392	60.185.497
Satışların Maliyeti	14	(109.259.202)	(59.185.668)
BRÜT KAR/(ZARAR)		7.636.190	999.829
Genel Yönetim Giderleri		(4.056.898)	(3.255.079)
Pazarlama Giderleri		(28.579)	(62.673)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(998.001)	(729.354)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	14.103.891	15.692.702
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(17.632.251)	(19.091.613)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(975.648)	(6.446.188)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler			607.168
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler			-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından)		(628)	(11.358)
Paylar			
İştirakler, Müşterek Kontrol Edilen İşletmeler ve Bağlı Ortaklıklardan Diğer Gelirler (Giderler)		1.557.350	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		581.074	(5.850.378)
Finansman Gelirleri			550.723
Finansman Giderleri (-)		(1.813.038)	(2.706.213)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(1.231.964)	(8.005.868)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		680.285	939.085
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	16		-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	16	680.285	939.085
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(551.679)	(7.066.783)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(551.679)	(7.066.783)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			-
Ana Ortaklık Payları	17	(551.679)	(7.066.783)
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	17	(0,012)	(0,176)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI/(ZARARI)		(551.679)	(7.066.783)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		169.017	(155.744)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	(528.182)	(194.680)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar			-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Diğer Paylar		591.563	-
Yabancı Para Çevrim Farkları			
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		105.636	38.936
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	16	105.636	38.936
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi			-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		169.017	(155.744)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(382.662)	(7.222.527)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			-
Ana Ortaklık Payları		(382.662)	(7.222.527)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Bağımsız Denetim'den Geçmemiş

ÖNCEKİ DÖNEM

01 Ocak 2019 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)

Transferler	-	-	-	-	-	-	(2.005.524)	2.005.524	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(155.742)	(155.742)	(155.742)	-	(7.066.783)	(7.066.783)	(7.222.525)	(7.222.525)
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(7.066.783)	(7.066.783)	(7.066.783)	(7.066.783)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(155.742)	(155.742)	(155.742)	-	-	-	(155.742)	(155.742)

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)

45.000.000	(917.564)	52.503	(552.288)	(552.288)	(552.288)	6.135.609	(7.066.783)	(931.174)	42.651.477	42.651.477
-------------------	------------------	---------------	------------------	------------------	------------------	------------------	--------------------	------------------	-------------------	-------------------

CARİ DÖNEM

01 Ocak 2020 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)

Transferler	-	-	-	-	-	-	(6.372.877)	6.372.877	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(418.898)	(418.898)	(418.898)	-	(551.679)	(551.679)	(970.577)	(970.577)
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(551.679)	(551.679)	(551.679)	(551.679)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(418.898)	(418.898)	(418.898)	-	-	-	(418.898)	(418.898)
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		617.069			-	-	591.680			1.208.749	1.208.749

31 Mart 2020 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)

13	45.000.000	(300.495)	52.503	(1.584.229)	(1.584.229)	(1.584.229)	354.412	(551.679)	(788.947)	42.970.512	42.970.512
-----------	-------------------	------------------	---------------	--------------------	--------------------	--------------------	----------------	------------------	------------------	-------------------	-------------------

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.- 31.03.2020 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.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.965.016	7.235.667
Dönem Karı (Zararı)		(551.679)	(7.066.783)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	13	(551.679)	(7.066.783)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.509.825	1.061.182
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		2.814.562	1.825.509
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		108.986	331.722
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		108.986	331.722
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		371.570	(161.819)
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		(6.089.131)	(3.130.710)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		6.460.701	2.968.891
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		628	11.358
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	(785.921)	(945.588)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler			-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.006.870	13.241.268
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.607.085)	2.828.909
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,18	(6.703.971)	2.780.991
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(2.903.114)	47.918
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.588.666)	(51.570)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.588.666)	(51.570)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	7	(9.603.433)	(1.851.489)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	-	3.829.834
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		26.133.967	7.729.919
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,18	26.769.258	7.882.461
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(635.291)	(152.542)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	11	-	1.223.969
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.038.163)	(350.823)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(1.038.163)	(350.823)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(289.750)	(117.481)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(289.750)	(117.481)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		5.965.016	7.235.667
Vergi İadeleri (Ödemeleri)			-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.839.324)	(12.009.413)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9,10	393.297	705.236
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9,10	(4.232.621)	(12.714.649)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.462.366)	2.187.384
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(1.528.270)	2.187.384
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(934.096)	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		(336.674)	(2.586.362)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)	4	(336.674)	(2.586.362)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	466.800	11.166.603
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	130.126	8.580.241

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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.....	11
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	11
5. FİNANSAL BORÇLANMALAR	12
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	13
7. STOKLAR.....	16
8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	16
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	16
10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	17
11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	17
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	18
13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	20
14. HASILAT.....	22
15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	23
16. GELİR VERGİLERİ.....	23
17. PAY BAŞINA KAZANÇ	25
18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26
19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	28
20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	34
21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	35
22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN 3AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	35

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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. 31.03.2020 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde % 95,54'tür. (31.12.2019: % 99 dur).

Şirket pay senetleri 23.06.2006 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 46,55 'e karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. Şirket'in ana ortağı Atay ailesidir. (Dipnot 13).

31.03.2020 tarihinde sona eren ara dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 900 kişidir. (31.12.2019: 857 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişin Temel Esaslar

Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

İlişikteki 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) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu gerektiği gibi sunabilmek için bazı düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Mart 2020 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 bulunmamakla birlikte dünya genelini etkisi altına alan Covid-19 salgınının ülkemizdeki etkilerine ve şirket operasyonlarına etkisi Raporlama döneminden sonraki olaylar kısmında detaylı açıklanmıştır.

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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.

31 MART 2020 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)

Netleştirme / Mahsup

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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 ve erken uygulamaya izin verilmektedir. 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 konusu olacaktır (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 kaydedecektir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Şirket ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinde TFRS 16' yı uygulamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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 uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 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.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki 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:

1. işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
2. işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
3. işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
4. işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

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

**31 MART 2020 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)

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

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

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

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 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 ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 MART 2020 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)

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standart ve değişiklikler

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.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır.

Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

31 MART 2020 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)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde 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 olmaktır. 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.

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK "önemlilik tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemlilik" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 8 Mayıs 2020 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

31 MART 2020 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)

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.

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

Kullanım Hakkı Varlıkları		
	Binalar&Araçlar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	480.156	480.156
31 Mart 2020 itibarıyla bakiye	439.360	439.360

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 kullanarak 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.

31 MART 2020 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

Geçiş

Geçiş sırasında, kiralama borçları o tarihte ödenmemiş olan kir. **FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

C. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

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

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

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

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

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

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

- TFRS 9 Finansal Araçlar:

Sınıflandırma ve Ölçüm

Standart, finansal varlıkları üç başlık altında sınıflamaktadır:

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler,

- Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler,
- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Bir finansal varlığın, ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanması mümkündür. Ancak bunun için bu tanımlamanın, varlıklar veya yükümlülüklerin farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir tutarsızlığı ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması gerekir. Bu duruma örnek olarak, 1. ve 2. kategorilere giren bir finansal varlıkla ilgili

**31 MART 2020 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)

olan finansal yükümlülüğün “gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen” sınıfında bulunması durumu gösterilmektedir.

Standart, finansal yükümlülükleri ise iki başlık altında sınıflamaktadır:

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler,
- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılanlar. Bir finansal yükümlülüğün, varsa kendisiyle ilgili finansal varlığın bu kategoride bulunması veya sözleşmenin saklı türev ürün içermesi hallerinde, geri dönülemez bir şekilde, “gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan” olarak sınıflanma seçeneği mevcuttur; ancak bu zorunlu değildir.

Finansal varlıklar, sadece, yönetimleri için kullanılan iş modeli değiştirildiğinde yeniden sınıflandırılır. Finansal yükümlülükler ise hiçbir şekilde yeniden sınıflandırılmaz.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir.

	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardında yer alan “gerçekleşen kredi zararları modeli” yerine TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardında “beklenen kredi zararları modeli” (BKZ) tanımlanmıştır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ’ler: Raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve
- Ömür boyu BKZ’ler: Finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ’lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket’in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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 açısından, finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan önemli bir değer düşüklüğü etkisi oluşmamıştır.

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.-31.03.2020 ve 01.01.-31.03.2019 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

01.01.-31.03.2020	Faaliyet Türü (Ankastre)		
Faaliyet Türü	Konusu	Brüt Hasılat	Brüt Hasılat
		İçerisindeki Tutarı	İçerisindeki Payı
Ankastre	Ankastre satışı ve Marka Kullanım Bedeli	114.659.380	95,54%

01.01.-31.03.2019	Faaliyet Türü (Ankastre)		
Faaliyet Türü	Konusu	Brüt Hasılat	Brüt Hasılat
		İçerisindeki Tutarı	İçerisindeki Payı
Ankastre	Ankastre satışı ve Marka Kullanım Bedeli	61.970.974	96%

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2020	31.12.2019
Kasa	19.151	2.160
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	110.975	464.640
Toplam	130.126	466.800

Mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31.03.2020: Bulunmamaktadır).

	31.03.2020	31.12.2019
Döviz Cinsi		
TL Mevduat	93.149	96.780
USD Mevduat	19.909	361.135
EUR Mevduat	17.068	6.725
Toplam	130.126	464.640

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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

Finansal Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
a) Banka Kredileri	43.325.334	44.719.845
b) Kiralama İşlemlerinden Borçlar	66.797	97.805
c) Kredi Kartları	3.146	24.053
d) Kullanım Hakkı Yükümlülüğü	460.436	490.564
Toplam	43.855.714	45.332.267

a) Banka Kredileri				
			31.03.2020	
	Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Uzun Vadeli
Para Birimi				
TL	11,55- 18,75	9.076.109	1.008.855	32.598.272
EUR	2,4 - 4,25	642.098		
Toplam		9.718.207	1.008.855	32.598.272

			31.12.2019	
	Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Uzun Vadeli
Para Birimi				
TL	11,55- 18,75	791.564	6.710.185	36.033.079
EUR	2,4 - 4,25	-	1.185.017	
Toplam		791.564	7.895.202	36.033.079

Kredilerin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
1 yıl içerisinde ödenecek	10.727.062	8.686.766
1-3 yıl içerisinde ödenecek	32.598.272	36.033.079
Toplam	43.325.334	44.719.845

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

b) Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

- Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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)

31.03.2020				
	1 yıldan az	1 yıldan fazla - 5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı				
TL cinsinden kiralamalar	-	-	-	-
EUR cinsinden kiralamalar	68.681	-	-	68.681
Toplam	68.681	-	-	68.681
Ödemelerin bugünkü değeri				
TL cinsinden kiralamalar	-	-	-	-
EUR cinsinden kiralamalar	66.797	-	-	66.797
Toplam	66.797	-	-	66.797

31.12.2019				
	1 yıldan az	1 yıldan fazla - 5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	99.542	-	-	99.542
Toplam	99.542	-	-	99.542
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	97.805	-	-	97.805
Toplam	97.805	-	-	97.805

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>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Alıcılar (*)	5.505.843	2.874.097
Alacak Senetleri (**)	306.473	-
Eksi: Ertelenmiş Finansman Geliri	(48.292)	(40.560)
Şüpheli Ticari Alacaklar (***)	831.326	590.491
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(831.326)	(590.491)
Ara Toplam	5.764.024	2.833.537
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (*) (Not 39)	85.695.964	81.108.851
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Geliri	(2.268.443)	(2.089.485)
Ara Toplam	83.427.521	79.019.366
Toplam	89.191.545	81.852.903

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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)

31.03.2020 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 10,03 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 92 gündür (2019: TL: %10,67 / 92 gün).

(*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alıcılar</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alıcılar	7.862.831	4.261.919
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alıcılar	85.635.778	79.721.029
Toplam	93.498.609	83.982.948

(**) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alacak Senetleri</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	307.395	-
Toplam	307.395	-

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

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Dönem Başı	590.491	352.394
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	240.835	244.059
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	(5.962)
Dönem Sonu	831.326	590.491

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 831.326 TL (2019: 590.491 TL) tutarındaki kısmı şüpheli alacaktır. 01.01.-31.03.2020 dönemi içerisinde ayrılan karşılık tutarı 240.835 TL'dir. (2019: 244.059 TL).

Şirket'in 31 Mart 2020 itibarıyla ticari alacaklarının % 91'i Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'den olan alacaklardan oluşmaktadır. (31.12.2019: %95'i)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

31.03.2020 tarihi itibarıyla TL cinsinden uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır. (2019: Bulunmamaktadır.)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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)

b) Ticari Borçlar:

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2020	31.12.2019
Satıcılar (*)	118.596.072	93.265.363
Borç Senetleri (**)	2.824.404	946.164
Diğer Ticari Borçlar	(244.736)	1.067
Eksi: Ertelenmiş Finansman Gideri	(763.417)	(631.236)
Ara Toplam	120.412.323	93.581.358
İlişkili Taraflara Senetsiz Borçlar (*) (Not 39)	3.761.331	3.880.142
İlişkili Taraflara Senetli Borçlar (**) (Not 39)		479.353
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Gideri	(101.120)	(2.286)
Ara Toplam	3.660.211	4.357.209
Toplam	124.072.535	97.938.567

31.03.2020 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 10,13 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 45 gündür (31.12.2019 : % 10,615 / 46 gün).

(*) Satıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

Satıcılar	31.03.2020	31.12.2019
Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Satıcılar	29.362.314	19.166.225
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Satıcılar	88.650.605	77.034.793
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Satıcılar	3.345.432	944.487
Toplam	121.358.351	97.145.505

(**) Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

Borç Senetleri	31.03.2020	31.12.2019
Vadesi 0-1 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	147.186	1.425.517
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Borç Senetleri	3.676.802	
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Borç Senetleri	-	
Toplam	3.823.988	1.425.517

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2019: Bulunmamaktadır).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 18'de detaylı olarak açıklanmıştır.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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

	31.03.2020	31.12.2019
İlk Madde ve Malzeme	37.213.070	26.632.536
Yarı Mamul	3.124.117	3.143.134
Mamuller	1.047.050	812.209
Ticari Mallar	113.302	-
Diğer Stoklar	1.473.828	1.253.300
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(3.365.880)	(1.839.125)
Toplam	39.605.487	30.002.054

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Açılış Bakiyesi	1.839.125	1.854.475
Dönem Gideri	1.526.755	-
İptal Edilen Karşılık		(15.350)
Kapanış Bakiyesi	3.365.880	1.839.125

Şirket'in 31 Mart 2020 itibariyle kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen stok'u bulunmamaktadır (31.12.2019: Bulunmamaktadır).

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	31.03.2020	31.12.2019
Gelecek Aylara Ait Giderler	717.262	662.593
Verilen Diğer Avanslar	-	58.133
Stoklarla İlgili Verilen Avanslar	4.685.121	3.243.150
<u>Ara Toplam</u>	5.402.383	3.963.876
Toplam	5.402.383	3.963.876

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır (31.12.2019: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2019: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2019: Bulunmamaktadır).

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket ara dönem içerisinde 4.232.621 TL tutarında (31.12.2019: 30.097.225 TL) maddi duran varlık alımı yapmıştır. Ara dönem içerisinde 393.297 TL tutarında maddi duran varlık satışı olmuştur. (31.12.2019: 491.155 TL)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket, ara dönem içerisinde 500.361 TL maddi olmayan duran varlık alımı yapmıştır. (31.12.2019: 3.959.871 TL). Ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2019: Bulunmamaktadır).

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	31.03.2020	31.12.2019
Dava Karşılığı (*)	372.000	372.000
Toplam	372.000	372.000

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

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2019: Bulunmamaktadır)

b) Koşullu Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2019: Bulunmamaktadır)

c) Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler:

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin –		
31.03.2020	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.

31 MART 2020 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. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

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

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin –		
31.12.2019	TL	Karşılıklar ı
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

31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla verilen TRİK'lerin türleri itibarıyla dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

	31.03.2020	31.12.2019
Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler	TL	TL
Teminatlar	1.231.712	1.231.712
Toplam	1.231.712	1.231.712

Şirket'in vermiş olduğu “Diğer TRİK” lerin şirketin öz kaynaklarına oranı 31.03.2020 tarihi itibarıyla % 0 ' dır (31.12.2019: % 0).

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	31.03.2020	31.12.2019
Kullanılmayan İzin Hakları	1.129.444	1.247.004
Toplam	1.129.444	1.247.004

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	31.03.2020	31.12.2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.559.495	2.606.197
Toplam	3.559.495	2.606.197

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Personele Borçlar	-	2.476.521
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	857.341	831.545
Toplam	857.341	3.308.066

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 2019: Sırasıyla Sırasıyla % 9,3, % 15,20 ve % 5,40).

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,66	5,40
Emeklilik olasılığı (%)	95,36	93,24

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2020 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 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL (31.12.2019: 6.379,86 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.606.197	1.192.186
Hizmet maliyeti	618.135	486.346
Faiz maliyeti	29.875	64.378
İptal edilen kıdem tazminatları	222.895	(54.230)
Tanımlanmış Fayda Planları	(528.182)	917.517
Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		
Dönem sonu itibarıyla karşılık	2.948.919	2.606.197

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020		31.12.2019	
	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)
Sermaye darlar				
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	-	0,00	0
Halka Açık Kısım	46,55	20.950.551	46,55	20.950.551
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. (31.12.2019: 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	31.03.2020	31.12.2019
Pay Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Toplam	52.503	52.503

c) Geri Alınmış Paylar (-)	31.03.2020	31.12.2019
Geri Alınmış Paylar (-) (*)	(300.495)	(917.564)
Toplam	(300.495)	(917.564)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

c) Geri Alınmış Paylar (-) (devamı) :

(*) İşletmenin kendi sermayesine ilişkin geri alınmış olan payların alım bedelleri öz kaynaktan düşülerek gösterilmiştir. Alınan paylar içerisinde 25.02.2020-27.02.2020 tarihleri arasında 845.300 adet pay ortalama 2,57 TL birim fiyat ile 2.175.460,81 TL satış gerçekleştirilmiştir. Yapılan satış işlemleri sonucunda 1.557.349,94 TL kar elde edilmiştir. Yapılan satış işlemleri sonucu şirket bünyesinde 409.830,91 adet pay kalmış olup kalan payların toplam sermayeye oranı %0,91 dir.

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.03.2020	31.12.2019
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(1.584.229)	(1.165.331)
Toplam	(1.584.229)	(1.165.331)

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Bulunmamaktadır. (31.12.2019: Bulunmamaktadır.)

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

f) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	31.03.2020	31.12.2019
Olağanüstü Yedekler	10.166.859	9.549.790
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(9.812.447)	(3.414.181)
Toplam	354.412	6.135.609

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 belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere karda pay dağıtılamaz.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 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. HASILAT

Satış Gelirleri (net)	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Yurt İçi Satış Gelirleri	113.821.614	59.182.035
Yurtdışı Satış Gelirleri	-	50.849
Diğer Gelirler	3.153.645	(6.471.937)
Marka Lisans Sözleşmesi Gelirleri		7.982.639
Toplam Gelirler	116.975.259	60.743.586
Satıştan İadeler (-)	(44.772)	(337.534)
Satış İskontoları (-)		-
Diğer İndirimler (-)	(35.095)	(220.555)
Satış Gelirleri, net	(79.867)	(558.089)
Toplam	116.895.392	60.185.497
Satışların Maliyeti (-)	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Satılan Mamul Maliyeti	(106.513.938)	(51.809.861)
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(2.745.265)	(1.345.263)
Diğer Satışların Maliyeti		-
- Amortisman Giderleri		(6.030.544)
Satışların Maliyeti	(109.259.202)	(59.185.668)
Brüt Kar / (Zarar)	7.636.190	999.829

Şirket'in 01.01. - 31.03.2020 hesap döneminde gerçekleştirdiği satışların % 95,54'ü ilişkili taraflarından Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' ye yapılmıştır. (31.03.2019: %96).

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Konusu Kalmayan Karşılıklar	340.454	65.948
Teşvik Gelirleri	-	1.788.311
Marka Tanıtım Teşvik Gelirleri	-	899.017
Hurda Ürün Satış Gelirleri	-	72.397
Bedelsiz Ürün Gelirleri	-	427
Fiyat Farkı Gelirleri	-	58.272
Sair Gelirler	-	22.546
Vade Farkı Geliri	-	3.518.601
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	-	3.130.710
Kur Farkı Gelirleri	4.473.718	5.804.564
Diğer Gelirler	2.834.254	331.909
Ticari Faaliyetlerden Alacak/Borçlar Faiz Geliri	6.455.466	-
Toplam	14.103.891	15.692.702

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

Diğer Faaliyet Giderleri (-)	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
Hasar ve Tazminat Giderleri (-)	-	-
Kur Farkı Giderleri (-)	8.525.894	7.229.393
Ertelenmiş Finansman Giderleri (-)	-	2.968.891
Stok Değer Düşüklüğü Giderleri (-)	-	3.556.109
Karşılık Giderleri (-)	1.896.221	-
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)	-	107.080
Vade Farkı Gideri (-)	-	4.325.315
Ertelenen SGK Giderleri (-)	-	-
Hurda Ürün Giderleri (-)	-	764.288
Diğer Gider ve Zararlar (-)	1.039.185	140.537
Ticari Faaliyetlerden Alacak/Borçlar Faiz Gideri(-)	6.170.951	-
Toplam	17.632.251	19.091.613

16. GELİR VERGİLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar	31.03.2020	31.12.2019
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	568	36.377

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31.03.2020	31.12.2019
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	-	-
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	-
Vergi Karşılığı	01.01-31.03.2020	31.12.2019
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	680.285	(309.768)
Toplam	680.285	(309.768)

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2019: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2019: %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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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)

Kanunu'na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu Kanunun 32. maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Vergi Öncesi Kar / Zarar	(1.231.964)	(6.063.109)
Vergilendirilebilir Kar	(1.231.964)	(6.063.109)
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 22)	22%	22%
Hesaplanan Vergi	271.032	1.333.884
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(12.939)	(255.270)
Diğer	422.192	(1.388.382)
Toplam	680.285	(309.768)

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 muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20'dir (31 Aralık 2018: 2019-2020 yılları arası %22, - sonrası %20).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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:

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Ertelenen Vergi Varlıkları				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	3.559.495	2.606.197	711.899	521.239
Personel İzin Karşılığı Düzeltmesi	1.129.444	1.247.004	248.478	274.341
Stok Değer Düşüklüğü Düzeltmesi	1.951.994	1.839.125	429.439	404.608
Stok Düzeltmesi	2.929.704	760.506	644.535	167.311
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	2.316.735	2.130.045	506.227	468.610
Şüpheli Alacak Karşılığı Gideri Düzeltmesi	0	366.726	3.455	80.680
Sabit kıymet kur farkları finansman giderleri düzeltmesi	7.112.742		1.422.548	
Haklar Maliyet düzeltmesi	160.724		32.145	
Aktüeryal kayp kazanç deferred tax	-209.257			
IFRS-9 Etkisi Düzeltmesi	578.280		127.222	
IFRS-16 Kira Gideri	61.001		12.200	
Dava Karşılık Giderleri	401.281	372.000	88.282	81.840
Faiz Tahakkuku Gideri	491.104	291	108.043	64
Muhasebe Politikası Değişikliği		30.003		1.885
Toplam	20.483.248	9.351.897	4.334.472	2.000.579
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(10.099.267)	(123.561)	(2.019.853)	(540.273)
Ertelenmiş Finansman Giderleri	(864.537)	(716.729)	(190.198)	(139.375)
IFRS-16 Kira Giderleri Geri Çekilmesi	(79.861)	-	(17.569)	
Toplam	(11.043.665)	(840.290)	(2.227.621)	(679.648)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	9.439.583	8.511.607	2.106.851	1.320.931
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			785.920	(126.265)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları			105.636	(183.503)
Muhasebe Politikası Değişikliği				0
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			891.556	(309.768)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	31.03.2020	31.12.2019
1 Ocak İtibariyle Raporlanan	1.320.930	1.447.195
Muhasebe Politikası Değişikliği	0	0
Dönem Başı	1.320.930	1.447.195
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	680.285	(309.768)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	105.636	183.503
Dönem Sonu	2.106.851	1.320.930

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01-31.03.2020	01.01-31.12.2019
Net Dönem Karı / (Zararı)	(551.679)	(6.372.877)
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	45.000.000	45.000.000
Geri Alınmış Payların Etkisi (-)	(300.495)	(996.000)
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	44.699.505	44.004.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,012)	(0,145)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 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

	31.03.2020			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler				
İlişkili Şirketler				
- Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.		-	226.626	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	466.677	-
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	85.593.765	-	5.414	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	-	-	159.453	-
- Tempo Metal Aksesuar San.Tic.A.Ş.	389.878	-		-
- MKS End. Kimya ve Tic. A.Ş.	729	-	248	-
- SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.	2.244.539	-		-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	-	-	2.902.913	-
- Silvermed Medikal A.Ş.	182	-		-
Eksi: İlişkili Taraflar Ertelenmiş Finansman Geliri	(2.533.130)	-	(101.120)	-
Toplam	85.695.964	-	3.660.211	-

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 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)

01.01.- 31.03.2020 ve 01.01.-31.03.2019 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2020				
			Hizmet	Hizmet	Maddi
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal Alımı	Mal Satışı	Alımları	Satışları	Duran Varlık Alımları
<u>İlişkili Şirket</u>					
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	10.025.220	65.532	2.031	54.803	714.579
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	107.200	113.319.634	8.959	1.357.433	-
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	481.030	-	7.753	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	470.104	-	-	2.317	92.685
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri	-	-	1.981.305	13.148	-
- MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.	210	-	-	618	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	6.691.041	-	18.805	3.862	579.212
- SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.	-	1.636.693	-	18.832	-
- Silvermed Medikal A.Ş.	-	-	-	154	-
Toplam	17.293.776	115.502.889	2.011.099	1.458.920	1.386.476

	01 Ocak - 31 Mart 2019				
			Hizmet	Hizmet	Maddi
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal Alımı	Mal Satışı	Alımları	Satışları	Duran Varlık Alımları
<u>İlişkili Şirket</u>					
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	6.838.522	94.948	25.500	44.700	-
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	7.280	59.930.145	1.091.064	1.839.764	-
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	339.706	-	1.500	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	380.873	-	-	-	516.626
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri	-	-	1.475.945	812	232.868
- MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	3.365.051	683.012	-	-	-
- SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.	-	-	-	11.601	-
Toplam	10.591.726	61.047.811	2.592.509	1.898.377	749.494

Şirketin üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	450.000	393.000
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	450.000	393.000

31 MART 2020 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

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 13'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.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Toplam Borçlar	175.771.008	153.736.618
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(130.126)	(466.800)
Net Borç	175.640.882	153.269.818
Toplam Özkaynak	42.970.509	42.732.340
Borç/ Özsermaye Oranı	4,09	3,59

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 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:

31.03.2020	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)	85.695.964	5.764.024	-	182.185	110.975
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	85.695.964	5.764.024	-	182.185	110.975
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)	-	831.326	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(831.326)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 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:

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

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

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

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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				31.03.2020
	Cari Dönem			
	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF
1. Ticari Alacaklar	1.334.834	192.511	11.148	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	36.978	3.056	2.366	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.371.812	195.566	13.514	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	1.371.812	195.566	13.514	-
9. Ticari Borçlar	51.928.363	4.742.309	2.914.159	268
10. Finansal Yükümlülükler	708.580	-	98.209	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	52.636.943	4.742.309	3.012.368	268
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	52.636.943	4.742.309	3.012.368	268
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(51.265.131)	(4.546.743)	(2.998.854)	268
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(51.265.130)	(4.546.743)	(2.998.854)	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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				31.12.2019
	Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF
1. Ticari Alacaklar	556.925	81.274	11.148	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	367.858	60.795	1.011	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	3.145.306	378.006	134.994	268
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.070.090	520.075	147.153	268
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	4.070.090	520.075	147.153	268
9. Ticari Borçlar	54.451.157	5.943.391	2.878.872	-
10. Finansal Yükümlülükler	1.282.821	-	192.888	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	55.733.978	5.943.391	3.071.760	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	55.733.977	5.943.391	3.071.760	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(51.663.888)	(5.423.316)	(2.924.607)	268
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(54.809.195)	(5.801.322)	(3.059.601)	-

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

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2020 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				
31.03.2020				
	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	(2.962.658)	2.962.658	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.962.658)	2.962.658	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(2.163.673)	2.163.673	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(2.163.673)	2.163.673	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- CHF net varlık/yükümlülüğü	182	(182)	-	-
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- CHF Net Etki (4+5)	182	(182)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(5.126.149)	5.126.149	-	-

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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		
31 Mart 2020	finansal varlıklar	yansıtılan finansal varlıklar	yansıtılan finansal varlıklar	finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	130.126	-	-	130.126	6
Ticari alacaklar	-	91.459.988	-	-	91.459.988	9,39
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	43.328.480	43.328.480	8
Ticari borçlar	-	-	-	124.072.534	124.072.534	9,38
31 Aralık 2019						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	466.800	-	-	466.800	6
Ticari alacaklar	-	81.852.903	-	-	81.852.903	9,39
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	45.332.267	45.332.267	8
Ticari borçlar	-	-	-	97.938.567	97.938.567	9,38

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2020 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

31.03.2020:

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un (Koronavirüs) Şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri, tüm açılardan titizlikle takip edilmekte ve Şirketimizin operasyonlarının devamlılığını ve çalışanlarımızın sağlığını korumak üzere dinamik olan bu sürecin içerisinde, günlük değerlendirmeler yapılarak gerek duyulduğunda kurumsal sosyal sorumluluk anlayışı ile bu olaydan mümkün olan en az şekilde etkilenmesi için gerekli aksiyonlar hızlıca alınmaktadır. Koronavirüs kaynaklı olarak gerek Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlama paralelinde Şirket'in tedarik, üretim ve satış süreçlerinde aksamalar yaşanabilmektedir. Bu kapsamda Koronavirüs (Covid-19) salgını etkilerinin azaltılması ve çalışanlarımızın sağlığını koruma amacıyla 30 Mart 2020-05 Nisan 2020 tarihleri arasında çalışanlarımız ücretli izin kapsamında izne çıkartılarak üretime ara verilmiştir.

Ancak gelinen noktada salgının boyutu ve başta ana ihracat pazarımız olan Avrupa ülkelerindeki sipariş ertelemeleri ve iptalleri nedeniyle 13 Nisan 2020 tarihinden itibaren üretim miktarının düşürülmesi ve bu kapsamda vardiya sayısı azaltılarak kısa çalışma ödeneğine başvurulması kararı alınmıştır.

Koronavirüs etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bu kapsamda, salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Şirket'in operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

31.12.2019:

- 31 Aralık 2019 tarihinde 6.379,86 TL olan kıdem tazminatı tavanı 01 Ocak 2020 tarihinde geçerli olmak üzere 6.730,15 TL'ye yükseltilmiştir.

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

Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli başka bir husus bulunmamaktadır. (31.12.2019: Bulunmamaktadır).