

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

01 OCAK- 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
Yönetim Kurulu'na,**

Giriş

1. Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları ("Grup")'nın ekte yer alan 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ve konsolide nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yayınlanan finansal raporlama formatlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, ekteki konsolide finansal tablolar, Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları' nın 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekilmesi gerekli görülmüştür:

5. 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle, Grup'un yıllık satışlarının yaklaşık % 98'lik kısmı (31.12.2012: %98) ile Grup'un ticari alacaklarının % 98'i (31.12.2012: %98) ilişkili şirket Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'ye aittir. (Not: 9, 29 ve 38)

Diğer ilgili mevzuattan kaynaklanan bağımsız denetçi yükümlülükleri hakkında raporlar

6. "6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu"nun 402. maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri sunmuştur. Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanılmamıştır.
7. "6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu"nun 378. maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378. maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporu ile birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Grup Yönetimi'nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliğini ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Bilanço tarihi itibariyle KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Grup, söz konusu komiteyi 13.06.2012 tarihinde kurmuştur ve bu komite 2 üyeden oluşmaktadır. Komite kurulduğu tarihten rapor tarihine kadar Grup'un varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik üç defa toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

İstanbul, 11 Mart 2014

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Rafet KALKAN
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
	Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.12.2013	31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		58.982.719	56.925.234
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	119.559	622.244
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9,38	38.804.980	38.310.196
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	1.133.252	111.823
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	1.826.624	848.617
Stoklar	12	9.491.298	10.859.034
Peşin Ödenmiş Giderler	13	1.777.680	1.671.628
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	36	420.627	390.678
Diğer Dönen Varlıklar	27	5.408.699	4.111.014
Duran Varlıklar		20.586.678	19.001.409
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	4.964	305
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	87.302	88.305
Maddi Duran Varlıklar	17	17.530.514	15.957.151
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	19	1.812.237	2.108.257
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	469.188	359.043
Peşin Ödenmiş Giderler	13	146.439	19.543
Ertelemiş Vergi Varlığı	36	536.034	468.805
TOPLAM VARLIKLAR		79.569.397	75.926.643

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
	Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.12.2013	31.12.2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		49.788.595	47.772.177
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	21.273.450	24.161.719
Ticari Borçlar			
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	9,38	589.678	509.294
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	9	25.196.588	21.042.743
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar	26	1.022.014	747.961
Diğer Borçlar			
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	10	-	-
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	10,38	1.494.874	643.368
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	-	387.425
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	26	211.991	279.667
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.383.334	1.389.376
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	190.902	401.774
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	26	629.319	431.201
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	563.113	556.401
ÖZKAYNAKLAR		28.397.468	26.765.090
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		26.576.111	25.108.066
Ödenmiş Sermaye	28	30.400.000	30.400.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	28	52.503	52.503
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	28	(54.907)	(29.124)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	629.688	629.688
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	28	(5.945.001)	(3.565.204)
Net Dönem Karı/(Zararı)	37	1.493.828	(2.379.797)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	1.821.357	1.657.024
TOPLAM KAYNAKLAR		79.569.397	75.926.643

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01.01.2013 - 31.12.2013 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
		Cari Dönem 01.01.-31.12.2013	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2012
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	29	127.245.930	103.318.809
Satışların Maliyeti (-)	29	(112.822.886)	(97.982.642)
BRÜT KAR/(ZARAR)		14.423.044	5.336.167
Genel Yönetim Giderleri (-)	30	(6.268.361)	(5.844.665)
Pazarlama Giderleri (-)	30	(1.028.091)	(510.854)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	30	(552.710)	(411.555)
Diğer Faaliyet Gelirleri	32	2.117.110	1.549.215
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	32	(82.598)	(655.909)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		8.608.394	(537.601)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	77.622	36.127
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	33	(306.488)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	15	(85.801)	(61.155)
FİNANSMAN GELİR VE GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)		8.293.727	(562.629)
Finansman Gelirleri	34	1.744.058	3.865.641
Finansman Giderleri (-)	34	(8.431.903)	(4.217.130)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		1.605.882	(914.118)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri			
-Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	36	-	(387.425)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	36	53.713	(828.200)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		1.659.595	(2.129.743)
Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	165.767	250.054
Ana Ortaklık Payları	37	1.493.828	(2.379.797)
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	37	0,05	(0,08)
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		-	-

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01.01.2013 - 31.12.2013 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

DÖNEM KARI/(ZARARI)	37	1.659.595	(2.129.743)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		(32.587)	(22.390)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarına İlişkin Vergiler			
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		6.804	4.395
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(25.783)	(17.995)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.633.812	(2.147.738)
Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		162.552	248.273
Ana Ortaklık Payları		1.471.260	(2.396.011)

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01.01.-31.12.2013 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri /İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar	
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)				Net Dönem Kar/(Zararı)
ÖNCEKİ DÖNEM									
01 Ocak 2012 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	30.400.000	52.503	(11.129)	528.924	(3.842.337)	377.897	27.505.858	1.406.431	28.912.289
Transferler	-	-	-	100.764	277.133	(377.897)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(2.379.797)	(2.379.797)	250.054	(2.129.743)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)	-	-	(17.995)	-	-	-	(17.995)	539	(17.456)
31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	28 30.400.000	52.503	(29.124)	629.688	(3.565.204)	(2.379.797)	25.108.066	1.657.024	26.765.090
CARİ DÖNEM									
01 Ocak 2013 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	28 30.400.000	52.503	(29.124)	629.688	(3.565.204)	(2.379.797)	25.108.066	1.657.024	26.765.090
Transferler	-	-	-	-	(2.379.797)	2.379.797	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	37 -	-	-	-	-	1.493.828	1.493.828	165.767	1.659.595
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)	-	-	(25.783)	-	-	-	(25.783)	(1.434)	(27.217)
31 Aralık 2013 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	28 30.400.000	52.503	(54.907)	629.688	(5.945.001)	1.493.828	26.576.111	1.821.357	28.397.468

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01.01.2013 - 31.12.2013 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
		Cari Dönem 01.01.-31.12.2013	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		7.653.609	(1.380.460)
Dönem Karı/(Zararı)	37	1.493.828	(2.379.797)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		4.130.502	5.303.304
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17,18	3.538.981	3.303.033
Ana Ortaklık Dışı Zarar / (Kar)	28	165.767	250.054
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler	36	(53.713)	1.215.625
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	30,32	161.716	128.874
Reeskont gideri/(gelir), net	29	262.525	405.718
Kar / Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		55.226	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.029.279	(4.303.967)
Stoklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	1.367.736	(4.039.656)
Ticari Alacaklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(1.778.738)	5.923.022
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(982.666)	(462.441)
Ticari Borulardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	4.234.229	(2.750.899)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	851.506	(1.226.172)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	13,27	(1.275.363)	(1.438.414)
Vergi Ödemeleri (-)	36	(387.425)	(309.407)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(5.221.486)	(2.604.669)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardaki Değişimler	15	1.003	(88.305)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17,18	95.853	12.813
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17,18	(5.318.342)	(2.529.177)
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.934.808)	3.851.315
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	(3.099.141)	3.801.967
Diğer Nakit Girişleri / Çıkışları		-	-
Ana Ortaklık Dışı Paylardaki Artış (+) / Azalış (-)	28	164.333	49.348
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(502.685)	(133.814)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(502.685)	(133.814)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	622.244	756.058
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		119.559	622.244

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

İÇİNDEKİLER

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	2
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	27
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	27
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	27
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	30
7. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	30
8. FİNANSAL BORÇLANMALAR	31
9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	32
10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	35
11. TÜREV ARAÇLAR.....	35
12. STOKLAR	35
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	36
14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	36
15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	37
16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	37
17. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	38
18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	40
19. ŞEREFİYE	42
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ	42
21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ.....	43
22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	43
23. BORÇLANMA MALİYETLERİ	44
24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	44
25. TAAHHÜTLER.....	45
26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	46
27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	47
28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	48
29. HASILAT	50
30. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	50
31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	51
32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	53
33. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	53
34. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	54
35. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	54
36. GELİR VERGİLERİ.....	54
37. PAY BAŞINA KAZANÇ	56
38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	57
39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	58
40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	68
41. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	69
42. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	69

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Grup'un üretim tesisleri ve merkezi Merzifon Amasya'dadır. Grup faaliyetlerini Amasya Merzifon Organize Sanayi Bölgesinde 25.500 m²'si kapalı olmak üzere toplam 69.000 m²'lik alanda sürdürmektedir.

Grup'un İstanbul'da 1999 yılında faaliyete geçmiş bir şubesi bulunmaktadır.

İstanbul Şubesi: Topkapı, Yeni Londra Asfaltı Yılanlı Ayazma Yolu Yeşil Plaza No: 15 Kat 10 Zeytinburnu - İSTANBUL' dur.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 30.400.000 TL olan şirket sermayesinin % 44,04 (31.12.2012: % 43,68)'ü halka açıktır. Şirket'in ana ortağı Atay ailesidir (Not 28).

Grup, satışlarının önemli bir kısmını ilişkili şirketi olan Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' ne yapmaktadır. 31.12.2013 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde % 98'dir. (31.12.2012: %98 dir).

Şirket pay senetleri 23.06.2006 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

<u>Şirketin İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>
Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş.	Makine Kalıp
Silver - Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ankastre Mutfak Ürünleri

31.12.2013 tarihinde sona eren dönem içinde grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 293 kişi ana ortaklık ve 314 kişi bağlı ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 607 kişidir. (31.12.2012: 607 kişi).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

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

Konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu gerektiği gibi sunabilmek için bazı düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tabloların TMS/TFRS' ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından önceki dönem konsolide finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltmesi (devamı)

31 Aralık 2012 konsolide finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren borsa şirketleri ve sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup'un konsolide finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Grup'un 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarda yapılan sınıflamalar ve düzeltmeler şunlardır:

	Daha Önce Raporlanan 31 Aralık 2012	SPK Format Değişim Etkisi	Muhasebe Politikalarındaki Değişikliğin Etkisi	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar	57.658.564	-	(733.330)	56.925.234
Nakit ve Nakit Benzerleri	635.791	-	(13.547)	622.244
Ticari Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	38.977.256	-	(667.060)	38.310.196
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	111.823	-	-	111.823
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	848.617	-	-	848.617
Stoklar	10.859.034	-	-	10.859.034
Peşin Ödenmiş Giderler	-	1.715.875	(44.247)	1.671.628
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	395.495	(4.817)	390.678
Diğer Dönen Varlıklar	6.226.043	(2.111.370)	(3.659)	4.111.014
Duran Varlıklar	19.540.144	-	(538.735)	19.001.409
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	305	-	-	305
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	-	-	88.305	88.305
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	16.515.962	-	(558.811)	15.957.151
Maddi Olmayan Duran Varlıklar				
- Şerefiye	2.108.257	-	-	2.108.257
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	380.726	-	(21.683)	359.043
Peşin Ödenmiş Giderler	-	19.543	-	19.543
Ertelenmiş Vergi Varlığı	515.351	-	(46.546)	468.805
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	-	-	-	-
Diğer Duran Varlıklar	19.543	(19.543)	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	77.198.708	-	(1.272.065)	75.926.643

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

31 Aralık 2012 konsolide finansal tablolarında yapılan sınıflamalar (devamı)

	Daha Önce Raporlanan 31 Aralık 2012	SPK Format Değişim Etkisi	Muhasebe Politikalarındaki Değişikliğin Etkisi	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	48.643.624	-	(871.447)	47.772.177
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24.315.243	-	(153.524)	24.161.719
Ticari Borçlar				
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7.163	-	502.131	509.294
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	21.648.558	-	(605.815)	21.042.743
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar	-	747.961	-	747.961
Diğer Borçlar				
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	21.204	-	(21.204)	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.879.899	(747.961)	(488.570)	643.368
Ertelenmiş Gelirler	-	-	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	407.784	-	(20.359)	387.425
Kısa Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	363.773	-	(84.106)	279.667
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.555.844	-	(166.468)	1.389.376
Uzun Vadeli Borçlanmalar	411.061	-	(9.287)	401.774
Uzun Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	569.432	-	(138.231)	431.201
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar				
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	575.351	-	(18.950)	556.401
TOPLAM KAYNAKLAR	50.199.468	-	(1.037.915)	49.161.553
ÖZKAYNAKLAR	26.999.240	-	(234.150)	26.765.090
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	25.104.047	-	4.019	25.108.066
Ödenmiş Sermaye	30.400.000	-	-	30.400.000
Hisse Senetleri İhraç Primleri	52.503	(52.503)	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	-	52.503	-	52.503
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	(33.382)	-	4.258	(29.124)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	629.927	-	(239)	629.688
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(3.565.204)	-	-	(3.565.204)
Net Dönem Karı/(Zararı)	(2.379.797)	-	-	(2.379.797)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.895.193	-	(238.169)	1.657.024
TOPLAM KAYNAKLAR	77.198.708	-	(1.272.065)	75.926.643

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

31 Aralık 2012 konsolide finansal tablolarında yapılan sınıflamalar (devamı)

	Daha Önce Raporlanan 31 Aralık 2012	SPK Format Değişim Etkisi	Muhasebe Politikalarındaki Değişikliğin Etkisi	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2012
Hasılat	105.128.726	-	(1.809.917)	103.318.809
Satışların Maliyeti (-)	(100.969.862)	-	2.987.220	(97.982.642)
BRÜT KAR/(ZARAR)	4.158.864	-	1.177.303	5.336.167
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.845.086)	-	(999.579)	(5.844.665)
Pazarlama Giderleri (-)	(492.092)	-	(18.762)	(510.854)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(411.555)	-	-	(411.555)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.769.271	(24.498)	(195.558)	1.549.215
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(687.575)	-	31.666	(655.909)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	(508.173)	(24.498)	(4.930)	(537.601)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	36.127	-	36.127
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ (Zarar)'larındaki Paylar	-	-	(61.155)	(61.155)
FİNANSMAN GELİR VE GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	(508.173)	11.629	(66.085)	(562.629)
Finansman Gelirleri	3.975.293	(11.629)	(98.023)	3.865.641
Finansman Giderleri (-)	(4.310.664)	-	93.534	(4.217.130)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	(843.544)	-	(70.574)	(914.118)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri				
-Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	(407.784)	-	20.359	(387.425)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	(831.801)	-	3.601	(828.200)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(2.083.129)	-	(46.614)	(2.129.743)
Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	296.668	-	(46.614)	250.054
Ana Ortaklık Payları	(2.379.797)	-	-	(2.379.797)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE 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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgilerin açıklanmasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, aktüeryal kazanç/kayıplarını zaten diğer kapsamlı gelir olarak yansıttığı için, aktüeryal kazanç/kaybın muhasebeleştirilmesinde oluşan değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerine bir etkisi olmamıştır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliği Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10, TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Grup bu açıklamaları Not 40' da sunmaktadır. Standardın Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişikliği)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS'deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

TFRS'deki iyileştirmeler (devamı)

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Pay senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin pay senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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. Bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasabeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMSK, UFRS 13 Gerçeğe uygun değer ölçümlerine getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik açıklama hükümlerini etkilemiştir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

UMSK, Haziran 2013'de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat hemen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS' deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de, '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gereçeleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereççeleri

Karar Gereççeleri'nde açıklandığı üzere, faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)"daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir ve net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi (devamı)

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 1'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Grup bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.A'da belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Şirket'in, 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Bağlı Ortaklık 1 : Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş.

Şirket, 13 Temmuz 2006 tarihinde, Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş. ("Bağlı Ortaklık") sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 86'sını iktisap etmiştir. Bu paylar nedeniyle ana ortaklığın sözkonusu bağlı ortaklığın genel kurullarında sahip olduğu oy hakkı % 86'dır.

Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş., her nevi makine, kalıp, motor, çeşitli metal aksesuarların imalatı ve mutfak gereçleri ile bunların yedek parça ve aksesuarlarının imalatı, alım satımı ile ithalat ve ihracatı hizmetlerini sağlamaktadır.

Bağlı Ortaklık, Organize Sanayi Bölgesi Merzifon, Amasya adresinde faaliyet göstermektedir.

31.12.2013 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2012: %86)

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>Etkin Hisse Oranı (%)</u>
Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş.	400.000	344.000	86

Bağlı Ortaklık 2 : Silver Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Şirket, 1 Ağustos 2006 tarihinde, Silver Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Bağlı Ortaklık") sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 83'ünü iktisap etmiştir. Bu paylar nedeniyle ana ortaklığın sözkonusu bağlı ortaklığın genel kurulları'nda sahip olduğu oy hakkı % 83'dür.

Silver Ankastre Mutfak Ürünleri ve Sanayi Ticaret A.Ş. her türlü ankastre mutfak ürünleri imalatı ve satışını gerçekleştirmek üzere 01.08.2006 tarihinde kurulmuş olup 01.03.2008 tarihinde faaliyete başlamıştır.

Bağlı Ortaklık, Organize Sanayi Bölgesi Merzifon, Amasya adresinde faaliyet göstermektedir.

31.12.2013 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2012: % 83.)

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>Etkin Hisse Oranı (%)</u>
Silver Ankastre Mutfak Ürünleri ve Sanayi Ticaret A.Ş.	5.000.000	4.150.000	83

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı elimine edilmiştir.
- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.
- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

İştirakler

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İştirakler (devamı)

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

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

Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.'nin faaliyet konusu, doğrudan veya dolaylı olarak bağlı grup şirketlerinin uğraştığı alanlarda onlara danışmanlık ve destek hizmetleri sağlamaktır.

İştirak, Davutpaşa Mah. Yılanlı Ayazma Yolu No:4/B Kat:4 İstanbul Zeytinburnu adresinde faaliyet göstermektedir.

31.12.2013 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirak ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2012: %20.)

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

B. TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide 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.

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

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 11 Mart 2014 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 Politikalarındaki Değişiklikler

Grup'un finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

Grup önceki dönem konsolide finansal tablolarında tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide ettiği ve sermayesinde % 20 paya sahip olduğu ancak 31.12.2013 tarihli konsolide finansal tablolarında muhasebe politikası değişikliğine giderek özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirdiği Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş. ile ilgili olarak, TMS 8'e "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar" uygun olacak şekilde karşılaştırma yılı olan 31.12.2012 tarihli finansal tablolarda düzenleme yapmıştır. Düzenlemelerin etkisi Not 2.A'da detaylı olarak gösterilmiştir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Ankastre Ürün Satış Gelirleri

Grubun aspiratör, davlumbaz, fırın vb. ankastre mutfak eşyası satışından elde edilen gelirler, ürünün teslimi ve, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir (Not 29).

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

- Taraflarca sunulacak ve alınacak hizmetle ilgili olarak her iki tarafın yaptırımı bağlanmış hakları,
- Hizmet bedeli,
- Ödeme şekli ve koşulları.

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

Makine Kalıp Gelirleri

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

Faiz Geliri

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

Temettü Geliri

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

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

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

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 12).

Stokların maliyetinin hesaplanmasında "ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

Maliyet Yöntemi

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, ayrı olarak elde edilen bilgisayar yazılımları ve kullanım lisanslarından oluşmaktadır.

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar

Finansal Kiralama

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

Faaliyet Kiralaması

Kiracı Durumunda Grup

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. (Not 20)

Kiralayan durumunda Grup

Faaliyet kiralaması sonucunda elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır. (Not 20)

Borçlanma Maliyetleri

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

İlişkili Taraflar

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

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

- Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

- ii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- iii) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- iv) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 37).

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

Krediler ve alacaklar

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme Birleşmeleri

İşletme birleşmeleri satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntemde, iktisap maliyeti, alım tarihinde transfer edilen bedelin gerçeğe uygun değeri ve işletmedeki kontrol gücü olmayan payların toplamı olarak ölçülür. Transfer edilen bedel, Grup tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, Grup tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve Grup tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanmıştır. İşletme birleşmesi sözleşmesi, gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu koşullu bedelin birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri, birleşme maliyetine dâhil edilmiştir. Satın alma sırasında Grup tarafından katlanılan bütün işlem maliyetleri genel yönetim giderleri hesabında giderleştirilmiştir. Grup, her bir şirket birleşmesi için edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payları gerçeğe uygun değer üzerinden mi yoksa edinilen işletmenin net tanımlanabilir varlıklarının muhasebeleştirilen tutarlarındaki orantılı payı üzerinden mi ölçeceğini belirler.

Grup, bir işletme satın aldığı anda, edindiği finansal varlık ve borçların sınıflandırmalarını ve belirlemeleri birleşme tarihinde var olan sözleşme hükümleri, ekonomik koşullar ve konuya ilişkin diğer tüm koşulları esas alarak yapar. Bu saklı bir türev ürünün ana sözleşmeden ayrılması gerekip gerekmediğinin değerlendirilmesini de kapsar.

Satın alma metodu, satın alma maliyetini satın alınan varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülüklerin satın alınan gündeki gerçeğe uygun değerlerine dağıtılmasını gerektirmektedir. Söz konusu satın alınan şirketlerin UFRS 3'e göre belirlenmiş varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri satın alınma günündeki gerçeğe uygun değerlerinden kayıtlara yansıtılmaktadır. Satın alınan şirket, satın alma tarihinden itibaren konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye (devamı)

İktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin veya birleşme maliyetinin sadece geçici olarak belirlendiği durumlarda, birleşmenin gerçekleştiği dönemin sonunda Grup, söz konusu geçici değerler üzerinden birleşme işlemini muhasebeleştirmiştir. Geçici olarak belirlenmiş birleşme muhasebesinin birleşme tarihini takip eden on iki ay içerisinde tamamlanması ve düzeltme kayıtlarının birleşme tarihinden itibaren yapılması gerekmektedir.

Şerefiye

İşletme satın alması sırasında elde edilen şerefiye, satın alma tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmüş transfer edilmiş bedel ile satın alınan işletmedeki azınlık payı tutarlarının toplamı ile UFRS 3 kapsamında belirlenen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen yükümlülüklerin satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerinin net tutarları arasındaki fark şeklinde ölçülmektedir. Şerefiye kayıtlara ilk alındıktan sonra, varsa birikmiş değer düşüklüklerinin indirilmesinden sonra bulunan değerle yansıtılır. Şerefiye yıllık olarak veya bir değer düşüklüğü oluşabilme olasılığı var ise daha sık olarak değer düşüklüğü açısından gözden geçirilir. Geri kazanılabilir değerlerin kayıtlarda taşınan değerden az olması durumunda, konsolide kar veya zarar tablosunda değer düşüklüğü oluşur.

Değer düşüklüğünün testi için, satın alınma sırasında ortaya çıkan şerefiye, satın alma sonrasında ortaya çıkacak faydadan yararlanması beklenen nakit yaratan birimler veya gruplar arasında, bu grupların diğer varlıkları veya yükümlülükleri içerip içermediğine bakılmaksızın dağıtılır. Şerefiyenin dağıtıldığı birim ve gruplar, yönetsel amaçlar için şerefiyenin izlenildiği en küçük birim veya grubu temsil eder.

Değer düşüklüğüne şerefiye ile bağlantısı olan nakit yaratan birimlerin veya grubun geri kazanılabilir değerinin değerlendirilmesiyle karar verilir. Eğer nakit yaratan birimin geri kazanılabilir değeri o birime bağlı tüm nakit yaratan birimlerin tutarından az ise, değer düşüklüğü zararı oluşur. Şerefiyeye ilişkin değer düşüklüğü gelecek dönemlerde ters çevrilmez. (Not 19)

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler (Not 10).

Kur Değişiminin Etkileri

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

Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları Not 39'da açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Pay Başına Kazanç

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

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır (Not 37).

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tablolarında, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 41).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

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

Koşullu Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilir ve finansal tablolara yansıtılmazlar. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Grup ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini konsolide finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

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

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır (Not 22).

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir (Not 35). Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

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

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mali tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya raporlama dönemi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

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

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar/ zararlar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Not 26).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

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

Temettüler

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

F. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem konsolide gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 7 – Ticari alacaklar
- Not 25 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Not 27 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Not 40 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Her bir raporlanabilir bölümün hasılatının elde edildiği ürünlerin ve hizmetlerin türü aşağıdaki gibidir;

"Ankastre"

Aspiratör, davlumbaz, fırın vb. ankastre mutfak eşyası üretimi ve satışlarıdır.

"Makine Kalıp"

Her nevi makine, kalıp, motor, çeşitli metal aksesuarların imalatı ve mutfak gereçleri ile bunların yedek parça ve aksesuarlarının imalatı, alım satımı ile ithalat ve ihracatı hizmetlerini sağlamaktadır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.12.2013	Konsolidasyon			
	Ankastre	Makine Kalıp	Düzeltilmeleri	Toplam
Net Grup Dışı Satışlar	126.410.668	836.036	-	127.246.704
Net Grup İçi Satışlar	12.850.350	13.938.006	(26.789.130)	(774)
Net Satışlar Toplamı	139.261.018	14.774.042	(26.789.130)	127.245.930
Satışların Maliyeti (-)	(123.783.722)	(14.801.219)	25.762.055	(112.822.886)
Brüt Kar (Zarar)	15.477.296	(27.177)	(1.027.075)	14.423.044
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(552.710)	-	-	(552.710)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.028.091)	-	-	(1.028.091)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.487.841)	(780.520)	-	(6.268.361)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.891.705	225.405	-	2.117.110
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(63.090)	(19.508)	-	(82.598)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	10.237.269	(601.800)	(1.027.075)	8.608.394
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	73.658	3.964	-	77.622
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(10.468)	-	(296.020)	(306.488)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	-	-	(85.801)	(85.801)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)				
Finansman Gelirleri	1.718.824	25.234	-	1.744.058
Finansman Giderleri (-)	(8.216.801)	(215.102)	-	(8.431.903)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	3.802.482	(787.704)	(1.408.896)	1.605.882
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	26.931	26.782	-	53.713
NET DÖNEM KARI/ZARARI	3.829.413	(760.922)	(1.408.896)	1.659.595
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	5.709.398	473.339	(1.097.466)	5.085.271
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	287.855	38.172	(92.956)	233.071
Toplam Yatırım Harcamaları	5.997.253	511.511	(1.190.422)	5.318.342
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	86.708.667	5.897.649	(13.036.919)	79.569.397
- Kaynaklar Toplamı	86.708.667	5.897.649	(13.036.919)	79.569.397

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.12.2012	Ankastre	Makine Kalıp	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Grup Dışı Satışlar	102.399.610	919.199	-	103.318.809
Net Grup İçi Satışlar	6.908.074	13.464.345	(20.372.419)	-
Net Satışlar Toplamı	109.307.684	14.383.544	(20.372.419)	103.318.809
Satışların Maliyeti (-)	(103.833.227)	(13.860.987)	19.711.572	(97.982.642)
Brüt Kar (Zarar)	5.474.457	522.557	(660.847)	5.336.167
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(411.555)	-	-	(411.555)
Pazarlama Giderleri (-)	(510.854)	-	-	(510.854)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.234.564)	(610.101)	-	(5.844.665)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.319.349	229.866	-	1.549.215
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(619.650)	(36.259)	-	(655.909)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	17.183	106.063	(660.847)	(537.601)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	36.029	98	-	36.127
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	-	-	(61.155)	(61.155)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)				
Finansman Gelirleri	3.712.768	152.873	-	3.865.641
Finansman Giderleri (-)	(4.062.418)	(154.712)	-	(4.217.130)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	(296.438)	104.322	(722.002)	(914.118)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(353.806)	(33.619)	-	(387.425)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(839.815)	11.615	-	(828.200)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	(1.490.059)	82.318	(722.002)	(2.129.743)
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	2.575.571	434.886	(677.129)	2.333.328
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	245.814	23.260	(73.225)	195.849
Toplam Yatırım Harcamaları	2.821.385	458.146	(750.354)	2.529.177
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	80.854.700	5.775.008	(10.703.065)	75.926.643
- Kaynaklar Toplamı	80.854.700	5.775.008	(10.703.065)	75.926.643

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un 01.01.-31.12.2013 ve 01.01.-31.12.2012 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

		<u>Faaliyet Bölümü (Ankastre)</u>	
		<u>Brüt Satış Gelirleri</u>	<u>Brüt Satış Gelirleri</u>
<u>Ticaret Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>İçerisindeki Tutarı</u>	<u>İçerisindeki Payı</u>
01.01.-31.12.2013			
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	Pazarlama Hizmeti	127.682.112	98%

		<u>Faaliyet Bölümü (Ankastre)</u>	
		<u>Brüt Satış Gelirleri</u>	<u>Brüt Satış Gelirleri</u>
<u>Ticaret Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>İçerisindeki Tutarı</u>	<u>İçerisindeki Payı</u>
01.01.-31.12.2012			
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	Pazarlama Hizmeti	101.838.670	98%

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Kasa	8.253	6.704
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	111.306	265.540
- Vadeli Mevduat	-	350.000
Toplam	<u>119.559</u>	<u>622.244</u>

Mevduatlar üzerinde bloke bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
TL	9,00	-	350.000
USD		-	-
EUR		-	-
Toplam Vadeli Mevduat		<u>-</u>	<u>350.000</u>

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Finansal Borçlar

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
a) Banka Kredileri	20.962.670	23.928.604
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	501.682	634.889
Toplam	<u>21.464.352</u>	<u>24.563.493</u>

a) Banka Kredileri

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2013</u>		
		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>	
			<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	5,75-6,25	3.193.920	-	-
USD	2,30-4,00	4.276.346	-	-
EUR	2,08-5,00	13.492.404	-	-
Toplam		<u>20.962.670</u>	-	-

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2012</u>		
		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u>	
			<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	7,25-14,95	418.676	-	-
USD	2,25 - 5,5	16.505.522	-	-
EUR	1,13- 9,75	7.004.406	-	-
Toplam		<u>23.928.604</u>	-	-

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	20.962.670	23.928.604
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	-	-
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	-
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	-
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	-
Toplam	<u>20.962.670</u>	<u>23.928.604</u>

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

Raporlama tarihi itibarıyla, banka kredileri, binaların üzerinde 12.408.000 EUR ile 18.000.000 TL tutarı kadar ipotek konulmak suretiyle teminatlandırılmıştır (31.12.2012: 12.408.000 EUR ve 18.000.000 TL).

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

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

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

<u>Net Değerler</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar (net)	2.409.606	2.776.948

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. FİNANSAL BORÇLANIMLAR (devamı)

- Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri

31.12.2013

	1 yıldan fazla -			Toplam
	1 yıldan az	5 yıldan az	5 yıldan fazla	
Asgari kira ödemeleri tutarı				
TL cinsinden finansal kiralamalar	334.868	195.164	-	530.032
Toplam	334.868	195.164	-	530.032
Ödemelerin bugünkü değeri				
TL cinsinden finansal kiralamalar	310.780	190.902	-	501.682
Toplam	310.780	190.902	-	501.682

31.12.2012

	1 yıldan fazla -			Toplam
	1 yıldan az	5 yıldan az	5 yıldan fazla	
Asgari kira ödemeleri tutarı				
TL cinsinden finansal kiralamalar	270.400	424.237	-	694.637
Toplam	270.400	424.237	-	694.637
Ödemelerin bugünkü değeri				
TL cinsinden finansal kiralamalar	233.115	401.774	-	634.889
Toplam	233.115	401.774	-	634.889

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Alıcılar (*)	1.018.195	113.252
Alacak Senetleri (**)	114.121	-
Eksi: Kazanılmamış Finansman Geliri	(3.545)	(1.429)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 38) (*)	39.404.050	21.492.785
İlişkili Taraflardan Alınan Vadeli Çekler (Not 38) (**)	-	17.382.434
Eksi: İlişkili Taraflardan Kazanılmamış Finansman Geliri (Not 38)	(599.070)	(565.023)
Şüpheli Ticari Alacaklar (***)	167.265	167.265
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(167.265)	(167.265)
Gelir Tahakkukları	4.481	-
Toplam	39.938.232	38.422.019

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

(*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alıcılar</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Alıcılar	6	1.338.017
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alıcılar	8.242.543	20.263.021
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Alıcılar	32.179.696	4.999
Toplam	<u>40.422.245</u>	<u>21.606.037</u>

(**) Vadeli çeklerin ve senetlerin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Vadeli Çekler</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Vadeli Çekler	-	4.071.444
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Vadeli Çekler	-	6.153.487
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Vadeli Çekler	114.121	7.157.503
Toplam	<u>114.121</u>	<u>17.382.434</u>

31.12.2013 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 8,33 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 4 aydır (2012: %6,26, 3).

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

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Dönem Başı	167.265	256.388
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	(89.123)
Dönem Sonu	<u>167.265</u>	<u>167.265</u>

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 167.265 TL (2012: 167.265 TL) tutarındaki kısmı şüpheli alacaktır. 01.01.-31.12.2013 dönemi içerisinde ayrılan karşılık bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır). Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, Grup'un ankastre satışı karşılığında müşterilerinden olan alacaklarını tahsil edememiş olmasından kaynaklanmaktadır.

Vadesi gelmemiş ticari alacaklar için alınan teminat bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2013 itibarıyla ticari alacaklarının % 98'i Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'den olan alacaklardan oluşmaktadır. (31.12.2012: %98)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Satıcılar (*)	3.741.127	3.483.379
Vadeli Çekler (**)	21.774.175	17.716.859
Diğer Ticari Borçlar	16.148	3.239
Eksi: Kazanılmamış Finansman Gideri	(334.862)	(160.734)
İlişkili Taraflara Borçlar (Not 38) (*)	594.906	509.341
Eksi: İlişkili Taraflardan Kazanılmamış Finansman Gideri (Not 38)	(5.228)	(47)
Gider Tahakkukları	-	-
Toplam	25.786.266	21.552.037

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

(*) Satıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satıcılar (*)</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Satıcılar	300.226	1.721.288
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Satıcılar	2.776.445	1.603.812
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Satıcılar	1.259.362	667.620
Toplam	4.336.033	3.992.720

(**) Vadeli Çeklerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Vadeli Çekler (**)</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Vadesi 0-1 Aya Kadar Olan Vadeli Çekler	7.025.095	6.870.640
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Vadeli Çekler	11.880.966	9.737.516
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Vadeli Çekler	2.868.114	1.108.703
Toplam	21.774.175	17.716.859

31.12.2013 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 8,33 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 2,5 aydır (2012: % 6,09, 2 ay).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2013	31.12.2012
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Personelden Alacaklar	19.150	5.250
KDV İade Alacağı	1.562.522	594.025
Verilen Depozito ve Teminatlar	89.754	81.029
Diğer Çeşitli Alacaklar	155.198	168.313
Toplam	<u>1.826.624</u>	<u>848.617</u>
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.964	305
Toplam	<u>4.964</u>	<u>305</u>
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.423.642	569.194
Diğer Çeşitli Borçlar	71.232	74.174
Toplam	<u>1.494.874</u>	<u>643.368</u>

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır)

11. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

12. STOKLAR

	31.12.2013	31.12.2012
İlk Madde ve Malzeme	7.150.725	6.760.426
Yarı Mamul	1.413.769	1.217.048
Mamuller	1.357.141	3.000.624
Ticari Mallar	45.496	90.272
Diğer Stoklar	325.278	166.833
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(801.111)	(376.169)
Toplam	<u>9.491.298</u>	<u>10.859.034</u>

Cari dönem içerisinde giderleştirilen hammadde ve malzeme maliyeti tutarı 82.637.749 TL'dir (31.12.2012: 72.688.337 TL) (Not 28).

Grup, cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar olduğunu belirlemiş ve dönem içerisinde 424.942 TL (31.12.2012: 310.581 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

31 Aralık 2013 itibarıyla kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen stok bulunmamaktadır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

12. STOKLAR (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
İlk Madde ve Malzeme	563.276	163.172
Yarı Mamul	-	-
Mamul	115.088	193.002
Ticari Mal	122.747	19.995
Toplam	801.111	376.169

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2013	31.12.2012
Açılış Bakiyesi	376.169	76.527
Dönem Gideri	424.942	310.581
İptal Edilen Karşılık	-	(10.939)
Kapanış Bakiyesi	801.111	376.169

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.12.2013	31.12.2012
Gelecek Aylara Ait Giderler	-	92.673
Stoklarla İlgili Verilen Avanslar	1.777.680	1.578.955
Toplam	1.777.680	1.671.628

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.12.2013	31.12.2012
Duran Varlıklar İçin Verilen Avanslar	1.605	1.605
Gelecek Yıllara Ait Giderler	144.834	17.938
Toplam	146.439	19.543

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	87.302	88.305
Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlar Toplamı		<u>87.302</u>	<u>88.305</u>

İştiraklerin dönem karlarından alınan payların detayı aşağıda yer almaktadır:

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	(85.801)	(61.155)
Toplam		<u>(85.801)</u>	<u>(61.155)</u>

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

	Toplam		Toplam		31.12.2013
	Varlıklar	Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	2.448.070	2.011.562	436.508	5.262.599	2.175
	Toplam		Toplam		31.12.2012
	Varlıklar	Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	1.866.520	1.540.046	326.474	4.190.316	58.268

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR

01.01.-31.12.2013

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, Makine ve Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	41.336	10.359.058	19.276.816	948.065	1.014.209	551.378	32.190.862
Alımlar	-	912.770	4.018.772	19.305	134.424	-	5.085.271
Çıkışlar	-	551.378	(66.025)	(51.182)	-	(551.378)	(117.207)
Kapanış Bakiyesi	41.336	11.823.206	23.229.563	916.188	1.148.633	-	37.158.926
<u>Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü</u>							
Açılış Bakiyesi	-	(1.913.363)	(12.709.822)	(887.525)	(723.001)	-	(16.233.711)
Dönem Gideri	-	(303.634)	(2.983.076)	(35.489)	(93.856)	-	(3.416.055)
Çıkışlar	-	-	21.354	-	-	-	21.354
Kapanış Bakiyesi	-	(2.216.997)	(15.671.544)	(923.014)	(816.857)	-	(19.628.412)
Maddi Duran Varlıklar, net	41.336	9.606.209	7.558.019	(6.826)	331.776	-	17.530.514

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

01.01.-31.12.2012

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Tesis, Makina ve</u>					<u>Yapılmakta</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Olan Yatırımlar</u>	
Açılış Bakiyesi	41.336	10.359.058	17.528.460	957.412	865.487	198.940	29.950.693
Alımlar	-	-	1.804.983	17.987	157.920	352.438	2.333.328
Çıkışlar	-	-	(56.627)	(27.334)	(9.198)	-	(93.159)
Kapanış Bakiyesi	41.336	10.359.058	19.276.816	948.065	1.014.209	551.378	32.190.862
<u>Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü</u>							
Açılış Bakiyesi	-	(1.621.912)	(10.029.961)	(882.051)	(623.116)	-	(13.157.040)
Dönem Gideri	-	(291.451)	(2.723.675)	(32.808)	(109.083)	-	(3.157.017)
Çıkışlar	-	-	43.814	27.334	9.198	-	80.346
Kapanış Bakiyesi	-	(1.913.363)	(12.709.822)	(887.525)	(723.001)	-	(16.233.711)
Maddi Duran Varlıklar, net	41.336	8.445.695	6.566.994	60.540	291.208	551.378	15.957.151

Grup doğrusal amortisman yöntemini kullanmaktadır. Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Süre (Yıl)</u>
Binalar	50
Makine ve teçhizat	6-10
Makine ve teçhizat (Finansal Kiralama)	4-10
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	4-10

Cari yıl amortisman giderlerinin toplamı 3.416.055 TL'dir (31.12.2012: 3.157.017 TL) . Bu tutarın 3.271.973 TL (31.12.2012: 3.041.094 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine (Not 29), 3.438 TL'si araştırma geliştirme giderlerine (Not 30), 8.177 TL' si (31.12.2012: 11.035 TL) pazarlama giderlerine (Not 30), 132.467 TL'si (31.12.2012: 104.888 TL) genel yönetim giderlerine (Not 30) dahil edilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar üzerinde 31.12.2013 tarihi itibariyle 12.408.000 EUR ve 18.000.000 TL tutarında ipotek (31.12.2012: 12.408.000 EUR ve 18.000.000 TL) ve 50.462.500 TL sigorta teminatı mevcuttur. (31.12.2012: 50.054.848 TL)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.-31.12.2013</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Haklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	
Açılış Bakiyesi	583.874	356.179	940.053
Alımlar	205.701	27.370	233.071
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	789.575	383.549	1.173.124
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>			
Açılış Bakiyesi	(372.290)	(208.720)	(581.010)
Dönem Gideri	(110.622)	(12.304)	(122.926)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	(482.912)	(221.024)	(703.936)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	306.663	162.525	469.188

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.-31.12.2012</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Haklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	
Açılış Bakiyesi	397.084	347.120	744.204
Alımlar	186.790	9.059	195.849
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	583.874	356.179	940.053
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>			
Açılış Bakiyesi	(237.987)	(197.007)	(434.994)
Dönem Gideri	(134.303)	(11.713)	(146.016)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	(372.290)	(208.720)	(581.010)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	211.584	147.459	359.043

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları ve kullanım lisanslarından oluşmaktadır.

Cari yıl itfa payı giderlerinin toplamı 122.926 TL dir. (31.12.2012: 146.016 TL) Bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (Not 30) (31.12.2012: 146.016 TL) dahil edilmiştir.

Grup doğrusal amortisman yöntemini kullanmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Haklar	3-14 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-14 yıl

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19. ŞEREFİYE

Pozitif Şerefiye (net)	31.12.2013	31.12.2012
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	2.108.257	2.108.257
Eksi: Değer Düşüklüğü Karşılığı (Not 33)	(296.020)	-
Kapanış Bakiyesi	1.812.237	2.108.257

Gümüşmak nakit yaratan birimi değer düşüklüğü testi

31 Aralık 2013 tarihinde şerefiye üzerindeki değer düşüklüğü testi, şerefiyenin mevcut değeri üzerinden yapılmıştır. Gümüşmak'ın alınan hisseleri nedeniyle kaynaklanan ve ilişik finansal tablolarda yer alan 2.108.257 TL tutarındaki şerefiyenin, değer düşüklüğü testinde, tüm aktif ve pasifleri tek bir nakit yaratan birim olarak dikkate alınmıştır. Geri kazanılabilir tutar yönetim tarafından öngörülen beş yıllık projeksiyon baz alınarak hesaplanan kullanım değerinden tespit edilmiştir.

Nakit akımları için kullanılan iskonto oranı % 16,12 (31.12.2012: %11,75)' dir. Nakit akımlarının tahmini değeri 5 yıl olarak 2018 yılına kadar indirgenmiş nakit akımlarından oluşmaktadır. 5 yıl sonrasına ilişkin nakit akımları ise beklenen enflasyon oranı ve ülkenin tahmini büyüme oranı dikkate alınarak yıllık % 3 (31.12.2012: % 3) büyüme oranı kullanılarak tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğü testi sonucunda, Gümüşmak'ın satın alınması sırasında oluşan şerefiye değerinde ve nakit yaratan birim değerinde 296.020 TL (31.12.2012: değer düşüklüğü bulunmamaktadır) tutarında değer düşüklüğünün olduğu tespit edilmiştir.

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralaması Anlaşmaları

Kiracı durumunda Grup

Kiralama sözleşmeleri:

Grup'un kiracı durumunda olduğu 5 adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- Kiralama sözleşmelerinden birincisi depolama binasıyla ilgilidir. Kiralama dönemi 2009 yılında başlamış olup, taraflarca fesh edilmeyip birer yıllık dönemler itibariyle uzatılmaktadır. Tüm faaliyet kiralamaları Grup'un yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Grup'un kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

- Kiralama sözleşmelerinden ikincisi ofis binasıyla ilgilidir. Kiralama dönemi 2010 yılında başlamış olup, taraflarca fesh edilmeyip birer yıllık dönemler itibariyle uzatılmaktadır. Tüm faaliyet kiralamaları Grup'un yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Grup'un kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

- Kiralama sözleşmelerinden üçüncüsü araç kiralaması ile ilgilidir. Kiralama dönemi 2011 yılında başlamış olup, taraflarca fesh edilmeyip birer yıllık dönemler itibariyle uzatılmaktadır. Tüm faaliyet kiralamaları Grup'un yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Grup'un kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

- Kiralama sözleşmelerinden dördüncüsü makine kiralaması ile ilgilidir. Kiralama dönemi 2012 yılında başlamış olup, taraflarca fesh edilmeyip birer yıllık dönemler itibariyle uzatılmaktadır. Tüm faaliyet kiralamaları Grup'un yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Grup'un kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

- Kiralama sözleşmelerinden beşincisi lojman kiralaması ile ilgilidir. Kiralama dönemi 2012 yılında başlamış olup, taraflarca fesh edilmeyip birer yıllık dönemler itibariyle uzatılmaktadır. Tüm faaliyet kiralamaları Grup'un yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Grup'un kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ (devamı)

<u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler:</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Asgari kira ödemeleri	241.558	204.084
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

Kiralayan durumunda Grup

Faaliyet kiralamalarının kiralama dönemi 2008 ile 2013 yılları arasında olup araç, depo ve makine kiralamaları ile ilgilidir. Tüm operasyonel kiralamalar kiracının yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Kiracının kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Grup'un 31.12.2013 tarihi itibarıyla faaliyet kiralamasından elde ettiği kira geliri 65.706 TL'dir (31.12.2012: 40.949 TL).

21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (Döneme ait)	424.942	310.581
İzin Karşılığı (Döneme ait)	97.885	74.103
Toplam	<u>522.827</u>	<u>384.684</u>

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un aldığı, diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiş, teşvikler aşağıdaki şekildedir:

31.12.2013:

i) 29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde 942.785 TL tutarında SGK primi işveren hissesi muafiyetinden faydalanılmıştır.

ii) Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 97/5 sayılı "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kapsamında Çevre Maliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Grup'un faydalandığı teşvik tutarı 27.089 TL dir.

iii) 2013 yılı ve izleyen yıllarda yapmayı planladığı yatırımlar için T.C.Ekonomi Bakanlığı na müracaat etmiş ve bunun sonucunda 11.09.2013 tarih ve 111789 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Yatırım Teşvik Belgesinin toplam tutarı 7.718.434 TL olup geçerlilik süresi 02.08.2016 tarihidir. Belge kapsamında dönem içerisinde 1.146.907 TL yatırım gerçekleştirilmiş ve bunun sonucunda 206.443 TL KDV muafiyeti elde edilmiştir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

31.12.2012:

i) 29.01.2004 tarih ve 5084 sayılı " Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" hükümlerine göre, 31.12.2010 tarihine kadar uygulanmak üzere, bu kanunun 2. maddesinin (a) bendi kapsamındaki illerde, işçilerin ücretleri üzerinden hesaplanan gelir vergisinin organize sanayi bölgelerinde kurulu işyerleri için tamamı vergiden terkin edilir. Yine aynı tarihe kadar uygulanmak üzere, bu kanun kapsamına giren işyerlerinde fiili olarak çalıştırılan işçiler için Sosyal Sigortalar Kanunu hükümlerine göre hesaplanan prime esas kazançları üzerinden hesaplanan sigorta primlerinin işveren hissesinin organize sanayi bölgesinde kurulu işyerleri için tamamı Hazinece karşılanır. Bu kanun 28.01.2010 tarihinde TBMM de kabul edilen ve 05.02.2010 tarihli 27484 sayılı Mükerrer Resmi gazetede yayımlanan 5951 sayılı "Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" ile 31.12.2014 tarihine kadar uzatılmıştır.

Bu kanun kapsamında Grup' un faydalandığı teşvik tutarı 31.12.2012 tarihi itibarıyla 1.416.975 TL'dir

ii) Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 97/5 sayılı "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kapsamında Çevre Maliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Grup'un faydalandığı teşvik tutarı 44.825 TL dir.

23. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Şirketin, özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış ve halen devam etmekte olan önemli bir davası bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

Teminat, Rehin ve İpotekler:

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<u>Sirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>31.12.2013</u>			
	<u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	55.266.964	-	12.408.000	18.830.872
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	55.266.964	-	12.408.000	18.830.872

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

24. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>31.12.2012</u>			
	<u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	55.329.134	-	12.408.000	26.149.240
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	<u>55.329.134</u>	<u>-</u>	<u>12.408.000</u>	<u>26.149.240</u>

31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Teminat, Rehin ve İpotekler</u>	<u>31.12.2013</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	830.872	-	-	830.872
Rehinler	-	-	-	-
İpotekler	54.436.092	-	12.408.000	18.000.000
Toplam	<u>55.266.964</u>	<u>-</u>	<u>12.408.000</u>	<u>18.830.872</u>

<u>Teminat, Rehin ve İpotekler</u>	<u>31.12.2012</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	8.149.240	-	-	8.149.240
Rehinler	-	-	-	-
İpotekler	47.179.894	-	12.408.000	18.000.000
Toplam	<u>55.329.134</u>	<u>-</u>	<u>12.408.000</u>	<u>26.149.240</u>

Grup'un vermiş olduğu "Diğer TRİ" lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.12.2013 tarihi itibariyle % 0 ' dır (31.12.2012: % 0).

25. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Kullanılmayan İzin Hakları	211.991	279.667

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Kullanılmayan İzin Hakları	165.561	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	463.758	431.201
Toplam	<u>629.319</u>	<u>431.201</u>

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Personele Borçlar	731.853	578.137
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	290.161	169.824
Toplam	<u>1.022.014</u>	<u>747.961</u>

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup 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 % 5 beklenen maaş artış oranı ve % 8,5 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,33 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2012: Sırasıyla % 5 % 8,5 ve % 3,33).

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,33	3,33
Emeklilik olasılığı (%)	92,6	93,17

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 01 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438 TL (31.12.2012: 3.033 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
1 Ocak itibariyle karşılık	431.201	275.345
Hizmet maliyeti	47.343	147.342
Faiz maliyeti	16.488	12.872
İptal edilen kıdem tazminatları	(65.295)	(31.340)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	34.021	26.982
Dönem sonu itibariyle karşılık	463.758	431.201

Hizmet ve faiz maliyetinin tamamı olan 63.831 TL (kıdem tazminatı karşılığı olarak ayrılan gider) (31.12.2012: 160.214 TL), genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	31.12.2013	31.12.2012
Diğer KDV (*)	5.407.699	4.090.179
Devreden KDV	-	20.835
İş Avansları	1.000	-
Toplam	5.408.699	4.111.014

(*) Şirket'in ihraç kayıtlı satışlarına ait KDV'den oluşmaktadır.

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır)

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2013		31.12.2012	
	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)
Sermayedarlar				
İbrahim ATAY	23,68	7.199.976	23,68	7.199.976
Mehmet İlhan ATAY	6,58	2.000.000	6,95	2.112.000
Mehmet Engin ÇELEBİ	6,95	2.112.000	6,95	2.112.000
Ali Rıza ÖZGÜR	5,00	1.520.000	5,00	1.520.000
Mustafa LAÇİN	5,37	1.632.000	5,37	1.632.000
Hüseyin ALIŞ	5,05	1.536.000	5,05	1.536.000
Halis AYGÜL	1,64	500.000	2,00	608.000
Anıl ÖZGÜR	1,32	400.000	1,32	400.000
Mehmet Namık Atay	0,37	112.000		
Ceyhan AYGÜL	-	24	-	24
Halka Açık Olan Kısım (*)	44,04	13.388.000	43,68	13.280.000
Ödenmiş Sermaye	100	30.400.000	100	30.400.000

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

Şirket'in ödenmiş sermayesi, 30.400.000 TL'dir. (31.12.2012: 30.400.000 TL) Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerli 6.080.000 adet nama yazılı A grubu ve 24.320.000 adet hamiline yazılı B grubu olmak üzere 30.400.000 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 100 (yüz) oyu, diğer hissedarların bir pay için 1 (bir) oyu bulunmaktadır.

Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

b) Paylara İlişkin Primler / İskontolar

	31.12.2013	31.12.2012
Pay Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Toplam	52.503	52.503

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

	31.12.2013	31.12.2012
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(54.907)	(29.124)
Toplam	(54.907)	(29.124)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2013	31.12.2012
Yasal Yedekler	629.688	629.688
Toplam:	629.688	629.688

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

e) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	31.12.2013	31.12.2012
Olağanüstü Yedekler	5.306.087	5.310.624
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(11.251.088)	(8.875.828)
Toplam	(5.945.001)	(3.565.204)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31.12.2013	31.12.2012
1 Ocak bakiyesi	1.657.024	1.406.431
İlaveler	(1.434)	539
Ana ortaklık dışı kar / zarar payı	165.767	250.054
Ana ortaklık dışı paylar	1.821.357	1.657.024

Kar Dağıtım

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

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

29. HASILAT

<u>Satış Gelirleri (net)</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Yurt İçi Satış Gelirleri	129.012.557	103.811.795
Yurtdışı Satış Gelirleri	171.459	-
Diğer Gelirler	866.533	74.208
Toplam Gelirler	130.050.549	103.886.003
Satıştan İadeler (-)	(195.791)	(565.229)
Satış İskontoları (-)	-	-
Diğer İndirimler (-)	(2.608.828)	(1.965)
Satış Gelirleri, net	(2.804.619)	(567.194)
Toplam	127.245.930	103.318.809
<u>Satışların Maliyeti (-)</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Direkt İlk Madde Malzeme Giderleri	82.637.749	72.688.337
Direkt İşçilik Giderleri	11.085.504	8.344.003
Genel Üretim Giderleri	8.920.047	7.536.250
Amortisman Giderleri	3.271.973	3.041.094
Yarı Mamul Değişimi	(196.721)	(553.680)
Dönem Başı Yarı Mamul Stoku	1.217.048	663.368
Dönem Sonu Yarı Mamul Stoku (-)	(1.413.769)	(1.217.048)
Mamul Değişimi	1.643.483	(2.299.496)
Dönem Başı Mamul Stoku	3.000.624	701.128
Dönem Sonu Mamul Stoku (-)	(1.357.141)	(3.000.624)
I - Satılan Mamul Maliyeti	107.362.035	88.756.508
II- Satılan Ticari Mal Maliyeti	4.813.115	8.863.622
III- Satılan Hizmet Maliyeti	-	362.512
IV- Diğer Satışların Maliyeti	647.736	-
Satışların Maliyeti (I+II+III+IV)	112.822.886	97.982.642

Satışların maliyeti içerisindeki personel ve işçilik giderleri 13.634.513 TL (31.12.2012: 10.379.048 TL) ve kira giderleri 225.146 TL (31.12.2012: 192.834 TL) dir.

Grup'un 01.01. - 31.12.2013 hesap döneminde gerçekleştirdiği satışların % 98'i Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'ye yapılmaktadır (01.01.-31.12.2012: %98).

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

	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	552.710	411.555
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	1.028.091	510.854
Genel Yönetim Giderleri (-)	6.268.361	5.844.665
Toplam	7.849.162	6.767.074

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

<u>Araştırma Geliştirme Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Numune Giderleri	51.524	18.182
Personel Giderleri	497.748	393.373
Amortisman Giderleri	3.438	-
Toplam	<u>552.710</u>	<u>411.555</u>
<u>Pazarlama Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Personel Giderleri	359.673	305.008
Sigorta Giderleri	5.621	6.281
Komisyon Giderleri	37.818	40.643
Taşıt Bakım Onarım Giderleri	79.109	38.595
Taşıt Akaryakıt Giderleri	40.942	66.622
Teşhir ve Satın Giderleri	253.505	-
Yetkili Servis Hizmet Giderleri	125.279	-
Reklam ve Tanıtım Giderleri	105.524	31.672
Amortisman Giderleri	8.177	11.035
Diğer Giderler	12.443	10.999
Toplam	<u>1.028.091</u>	<u>510.854</u>

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Personel Giderleri	993.381	1.116.691
Yönetim Kurulu Giderleri	1.259.622	1.091.750
Avukat, Danışmanlık ve Denetim Giderleri	1.273.487	783.059
Banka İşlem Masrafları	50.280	59.946
Kira Giderleri	16.412	11.250
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	28.188	65.710
Seyahat Giderleri	60.150	72.776
Taşıt Akaryakıt Giderleri	83.710	53.120
Noter Giderleri	59.923	76.839
Temsil ve Ağırılama Giderleri	77.685	110.100
Kırtasiye Giderleri	40.863	20.414
İletişim Giderleri	44.296	45.542
Elektrik Giderleri	35.878	28.549
Bakım ve Onarım Giderleri	29.744	29.987
Bağış ve Yardımlar	920	30.100
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	74.902	89.455
İş Geliştirme Hizmet Giderleri	348.465	598.536
Mali İşler Hizmet Giderleri	716.024	620.221
Mutfak Giderleri	32.548	26.509
Amortisman Giderleri	132.467	104.888
İtfa Payı Giderleri	122.926	146.016
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	63.831	160.214
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	-	-
İzin Karşılığı Giderleri	97.885	74.103
Stok Değer Düşüklüğü Giderleri	424.942	310.581
Diğer Giderler	199.832	118.309
Toplam	<u>6.268.361</u>	<u>5.844.665</u>

31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman Giderleri	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Üretim Maliyeti	3.271.973	3.041.094
Araştırma, Geliştirme Giderleri	3.438	-
Pazarlama Giderleri	8.177	11.035
Genel Yönetim Gideri	132.467	104.888
Toplam	<u>3.416.055</u>	<u>3.157.017</u>

İtfa ve Tükenme Payları	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Genel Yönetim Gideri	122.926	146.016
Toplam	<u>122.926</u>	<u>146.016</u>

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

Personel Giderleri	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Personel Giderleri	15.485.315	12.194.120
Kıdem Tazminatı Giderleri	63.831	160.214
İzin Karşılığı Giderleri	97.885	74.103
Toplam	15.647.031	12.428.437

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Konusu Kalmayan Karşılıklar	65.295	31.340
Devlet Teşvik Gelirleri	969.874	1.298.101
Enerji Desteği Gelirleri	9.403	-
Sigorta Hasar Tazminatları	40.148	19.255
Kira Gelirleri	65.707	40.949
Hurda Ürün Satış Gelirleri	195.896	-
Bedelsiz Gelen Ürün Gelirleri	341.841	17.421
Diğer Gelirler	428.946	142.149
Toplam	2.117.110	1.549.215

<u>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Kiralık Araç Yakıt Giderleri (-)	1.934	28.154
Hurda Ürün Giderleri (-)	-	207.151
Dava Giderleri (-)	31.102	339.928
Diğer Gider ve Zararlar (-)	49.562	80.676
Toplam	82.598	655.909

33. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>	<u>01.01.-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Faiz Gelirleri		
<i>Mevduat Faizi</i>	50.221	11.629
Maddi Duran Varlık Satış Karları	27.401	24.498
Toplam	77.622	36.127

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</u>	<u>01.01.-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Maddi Duran Varlık Satış Zararları (-)	10.468	-
Şerefiye Düşüklüğü Giderleri (-)	296.020	-
Toplam	306.488	-

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

34. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

<u>Finansman Gelirleri</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Kur Farkı Gelirleri	1.744.058	3.865.641
Toplam	1.744.058	3.865.641

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Faiz Giderleri (-)	2.611.426	1.682.783
Kur Farkı Giderleri (-)	5.820.477	2.534.347
Toplam	8.431.903	4.217.130

35. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

36. GELİR VERGİLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	420.627	390.678

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	-	387.425
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(420.627)	(390.678)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	(420.627)	(3.253)

Vergi Karşılığı

	<u>01.01-31.12.2013</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	(387.425)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	53.713	(828.200)
Toplam	53.713	(1.215.625)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide 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.

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2012: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2012: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

36. GELİR VERGİLERİ (devamı)

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2013	31.12.2012
Vergi Öncesi Kar	1.605.882	(914.118)
Vergilendirilebilir Kar	1.605.882	(914.118)
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	(321.176)	182.824
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(28.958)	(28.958)
Diğer	403.100	(1.369.490)
Toplam	52.965	(1.215.625)

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2012 :%20).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

36. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	463.758	431.201	92.752	86.241
Personel İzin Karşılığı	377.552	279.667	75.510	55.933
Stok Değer Düşüklüğü	801.111	376.169	160.222	75.234
Kazanılmamış Finansman Gelirleri	602.615	566.452	120.523	113.290
Önceki Dönem Kazanılmamış Finansman Giderleri İptali	160.781	358.295	32.156	71.659
Faiz Tahakkuku Gideri	274.352	332.247	54.871	66.448
Toplam	2.680.169	2.344.031	536.034	468.805
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(1.624.737)	(1.316.157)	(324.947)	(263.231)
Kazanılmamış Finansman Giderleri	(340.090)	(160.781)	(68.020)	(32.156)
Önceki Dönem Kazanılmamış Finansman Gelirleri İptali	(566.452)	(1.065.840)	(113.290)	(213.168)
Önceki Dönem Faiz Tahakkuku Gideri İptali	(284.281)	(233.751)	(56.856)	(46.750)
Diğer	-	(5.476)	-	(1.095)
Toplam	(2.815.560)	(2.782.005)	(563.113)	(556.401)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(135.391)	(437.974)	(27.079)	(87.596)
<hr/>				
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			60.517	(823.805)
<hr/>				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları			(6.804)	(4.395)
<hr/>				
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			53.713	(828.200)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2013	2012
Dönem Başı	(87.596)	736.209
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	53.713	(828.200)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	6.804	4.395
Dönem Sonu	(27.079)	(87.596)

37. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
Net Dönem Karı / (Zararı)	1.493.828	(2.379.797)
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.400.000	30.400.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,049	(0,078)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili şirket Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' den olan 39.172.722 TL tutarındaki ticari alacak, mal ve hizmet satışından kaynaklanmaktadır. Söz konusu bakiyenin koşullarını (vade, faiz vb.) belirleyen bir sözleşme bulunmaktadır. Sözleşmeye göre alacağın vadesi yaklaşık 4 ay olup faiz işletilmemektedir. Alacak karşılığında alınan herhangi bir teminat veya garanti bulunmamaktadır.

	31.12.2013							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>İlişkili Şirketler</u>								
- Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.	227.770	-	-	-	-	-	-	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	444.110	-	-	-
- Silverline Ev Gereçleri Satış Ve Pazarlama A.Ş.	39.172.722	-	-	-	3.803	-	-	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	3.558	-	-	-	146.993	-	-	-
Eksi: İlişkili Taraflar Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(599.070)	-	-	-	(5.228)	-	-	-
Toplam	38.804.980	-	-	-	589.678	-	-	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili şirket Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' den olan 38.492.303 TL tutarındaki ticari alacak, mal ve hizmet satışından kaynaklanmaktadır. Söz konusu bakiyenin koşullarını (vade, faiz vb.) belirleyen bir sözleşme bulunmaktadır. Sözleşmeye göre alacağın vadesi yaklaşık 3 ay olup faiz işletilmemektedir. Alacak karşılığında alınan herhangi bir teminat veya garanti bulunmamaktadır.

İlişkili şirket Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.' den olan 311.506 TL tutarındaki ticari alacak, mal ve hizmet satışından kaynaklanmaktadır. Söz konusu bakiyenin koşullarını (vade, faiz vb.) belirleyen bir sözleşme bulunmaktadır. Sözleşmeye göre alacağın vadesi yaklaşık 3 ay olup faiz işletilmemektedir. Alacak karşılığında alınan herhangi bir teminat veya garanti bulunmamaktadır.

	31.12.2012							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>İlişkili Şirketler</u>								
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	502.131	-	-	-
- Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.	-	-	-	-	996	-	-	-
- Tempo Metal Aksesuar San.Tic.A.Ş.	311.506	-	-	-	-	-	-	-
- Silverline Ev Gereçleri Satış Ve Pazarlama A.Ş.	38.492.303	-	-	-	2.703	-	-	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	71.412	-	-	-	3.511	-	-	-
Eksi: İlişkili Taraflar Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(565.023)	-	-	-	(47)	-	-	-
Toplam	38.310.196	-	-	-	509.294	-	-	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Aralık 2013				
	Mal Alımı	Mal Satışı	Maddi Duran Varlık Alımı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirket</u>					
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	69.506	140.563	-	152.038	8.609
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	22.550	125.103.681	-	279.320	47.878
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	206.681	-	-	6.169
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	676.345	279.592	1.262.696	1.957	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	2.728.198	2.966
Toplam	768.401	125.730.517	1.262.696	3.161.513	65.622

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Aralık 2012				
	Mal Alımı	Mal Satışı	Maddi Duran Varlık Alımı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirket</u>					
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	29.806	34.261	-	132.139	1.500
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	11.298	101.758.410	-	79.023	55.890
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	398.152	-	28.017	7.814
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	545.796	224.342	555.816	6.718	-
Toplam	586.900	102.415.165	555.816	245.896	65.204

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, hisse senedi ihraç primleri, aktüeryal kayıp / (kazanç) fonu, yedekler ile geçmiş yıl zararlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

2013 yılında Grup'un stratejisi, 2012 den beri değişmemekte olup, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2013	31.12.2012
Toplam Borçlar	51.171.929	49.161.553
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(119.559)	(622.244)
Net Borç	51.052.370	48.539.309
Toplam Özkaynak	28.397.468	26.765.090
Borç/ Özsermaye Oranı	1,80	1,81

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

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup 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. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup 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 Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerinin çoğunu ilişkili olduğu pazarlama şirketine yaptığı satışlarla yürütmektedir. Grup ilişkili şirketle olan işlemleri nedeniyle maruz kaldığı riskini, ilişkili şirketin kendi müşterilerine yönelik hazırladığı ve Grup yönetimine sunduğu risk raporları üzerinden takip etmektedir.

Grup önceki dönemlerden farklı olarak, cari dönemde ilişkili şirketinden olan alacakları için herhangi bir teminat almamıştır. Grup yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilişkili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşmayacağını öngörmektedir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2013	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E) (1)	38.804.980	1.133.252	-	1.831.588	111.306
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	38.804.980	1.133.252	-	1.831.588	111.306
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)	-	167.265	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(167.265)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2012	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E) (1)	38.310.196	112.128	-	848.922	615.540
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	38.310.196	112.128	-	848.922	615.540
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)	-	167.265	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(167.265)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(2) Ticari alacakların çok önemli bir kısmı Grup'un ilişkili bir şirketinden olan senetsiz alacaklarından oluşmaktadır. Grup yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılacağına öngörmektedir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite Risk Yönetimi

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

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	48.745.492	48.745.492	22.287.710	26.278.395	179.387	-
Banka kredileri	20.962.670	20.962.670	17.376	20.945.294	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	501.682	501.682	85.778	236.517	179.387	-
Ticari borçlar	25.786.266	25.786.266	20.689.682	5.096.584	-	-
Diğer borçlar	1.494.874	1.494.874	1.494.874	-	-	-

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	47.506.859	47.506.859	23.315.691	23.789.394	401.774	-
Banka kredileri	23.928.604	23.928.604	2.066.079	21.862.525	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	634.889	634.889	82.569	150.546	401.774	-
Ticari borçlar	21.552.037	21.552.037	19.775.714	1.776.323	-	-
Diğer borçlar	1.391.329	1.391.329	1.391.329	-	-	-

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

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

Cari yılda Grup'un 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.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	Cari Dönem		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	101.735	47.390	201
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	101.735	47.390	201
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	101.735	47.390	201
9. Ticari Borçlar	7.033.784	1.151.623	1.558.275
10. Finansal Yükümlülükler	18.002.075	1.961.372	4.704.893
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	25.035.859	3.112.995	6.263.168
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	25.035.859	3.112.995	6.263.168
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(24.934.124)	(3.065.605)	(6.262.967)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(24.934.123)	(3.065.605)	(6.262.967)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU		
	Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	521	293	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	140.380	78.750	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	140.901	79.043	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	140.901	79.043	-
9. Ticari Borçlar	2.599.813	866.610	448.609
10. Finansal Yükümlülükler	24.187.364	9.311.816	3.226.653
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.787.177	10.178.426	3.675.262
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	26.787.177	10.178.426	3.675.262
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(26.646.276)	(10.099.383)	(3.675.262)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(26.646.276)	(10.099.383)	(3.675.262)

Grup, başlıca ABD Doları ve EURO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve EURO 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 yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2013				
	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	654.292	(654.292)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	654.292	(654.292)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	1.839.120	(1.839.120)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	1.839.120	(1.839.120)	-	-
TOPLAM (3+6)	2.493.412	(2.493.412)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2012				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.800.316	(1.800.316)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.800.316	(1.800.316)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	864.311	(864.311)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	864.311	(864.311)	-	-
TOPLAM (3+6)	2.664.627	(2.664.627)	-	-

Grup, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev finansal araçlar kullanmak suretiyle hedge etmemektedir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	-	350.000
Finansal yükümlülükler		21.464.352	24.563.493
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Grup, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev finansal araçlar kullanmak suretiyle hedge etmemektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla TL biriminde olan finansal yükümlülüklerin yıllık faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; vergi öncesi cari dönem karı yaklaşık 65.940 TL (31.12.2012: 69.313 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

b.3.3) Fiyat Riski

Grup'un bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmadığından fiyat riski mevcut değildir. (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
31 Aralık 2013						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	119.559	-	-	119.559	6
Ticari alacaklar	-	39.938.232	-	-	39.938.232	9,38
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	21.464.352	21.464.352	8
Ticari borçlar	-	-	-	25.786.266	25.786.266	9,38
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	36
31 Aralık 2012						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	622.244	-	-	622.244	6
Ticari alacaklar	-	38.422.019	-	-	38.422.019	9,38
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	24.563.493	24.563.493	8
Ticari borçlar	-	-	-	21.552.037	21.552.037	9,38
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	387.425	387.425	36

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Grup’un gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkları bulunmamaktadır.

41. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).