

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

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2017	Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		54.527.646	48.157.932
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	65.324	55.255
Ticari Alacaklar		32.461.976	31.606.964
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,17	30.882.925	30.179.520
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.579.051	1.427.444
Diğer Alacaklar		735.610	194.541
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		735.610	194.541
Stoklar	7	19.735.273	14.649.336
Peşin Ödenmiş Giderler		795.522	1.092.373
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	-	544.858
Diğer Dönen Varlıklar		733.941	14.605
Duran Varlıklar		43.250.137	42.106.707
Diğer Alacaklar		21.254	21.254
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		21.254	21.254
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	8	25.260	63.437
Maddi Duran Varlıklar	9	41.862.015	40.820.933
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	726.476	782.785
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	615.132	418.298
TOPLAM VARLIKLAR		97.777.783	90.264.639

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetim'den	
	Dipnot	Geçmemiş	Geçmiş
	Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		46.867.139	39.233.350
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	26.366	30.447
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	6.021.458	9.169.895
Ticari Borçlar		34.349.768	24.717.823
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,17	3.022.883	1.222.346
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	31.326.885	23.495.477
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	2.888.181	2.489.715
Diğer Borçlar		1.358.506	1.618.440
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.358.506	1.618.440
Ertelenmiş Gelirler		40.000	40.000
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	926.208	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.256.652	1.167.030
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	893.652	804.030
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	363.000	363.000
Uzun Vadeli Yükümlülükler		10.612.040	13.079.095
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	9.669.395	12.277.032
Uzun Vadeli Karşılıklar		942.645	802.063
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	942.645	802.063
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		57.479.179	52.312.445
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		40.298.604	37.952.194
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		36.903.535	35.007.508
Ödenmiş Sermaye	13	30.400.000	30.400.000
Geri Alınmış Paylar (-)	13	(917.564)	(917.564)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	13	52.503	52.503
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(308.478)	(221.630)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(308.478)	(221.630)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	(308.478)	(221.630)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	2.076.863	2.076.863
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	13	3.617.336	1.795.756
Net Dönem Karı veya Zararı	16	1.982.875	1.821.580
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13	3.395.069	2.944.686
TOPLAM KAYNAKLAR		97.777.783	90.264.639

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		Cari Dönem 01.01.-31.03.2017	Önceki Dönem 01.01.-31.03.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	47.175.832	38.314.522
Satışların Maliyeti	14	(41.929.404)	(34.855.333)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		5.246.428	3.459.189
BRÜT KAR/(ZARAR)		5.246.428	3.459.189
Genel Yönetim Giderleri		(2.428.015)	(2.023.060)
Pazarlama Giderleri		(56.980)	(82.392)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(459.335)	(390.468)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		8.563.302	2.302.983
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(6.586.248)	(937.508)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		4.279.152	2.328.744
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		237.981	24.914
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	8	(35.277)	(22.598)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		4.481.856	2.331.060
Finansman Gelirleri		1.023.371	261.331
Finansman Giderleri (-)		(2.310.211)	(247.745)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		3.195.016	2.344.646
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(752.921)	(605.348)
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	15	(926.213)	(623.354)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	15	173.292	18.006
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		2.442.095	1.739.298
DÖNEM KARI (ZARARI)		2.442.095	1.739.298
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13	459.220	177.299
Ana Ortaklık Payları	16	1.982.875	1.561.999
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,067	0,053
SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI			
01 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
DÖNEM KARI/(ZARARI)		2.442.095	1.739.298
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(94.170)	(31.170)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	(117.712)	(38.962)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		23.542	7.792
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	15	23.542	7.792
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(94.170)	(31.170)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.347.925	1.708.128
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		450.383	174.526
Ana Ortaklık Payları		1.897.542	1.533.602

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01 OCAK - 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar (-)	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		Birikmiş Karlar	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Net Dönem Karı Zararı									
Dipnot Referansları														
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM														
01 Ocak 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	30.400.000	(917.564)	52.503	-	(89.202)	(89.202)	(89.202)	2.076.863	2.260.911	(465.155)	1.795.756	33.318.356	2.586.662	35.905.018
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(465.155)	465.155	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(28.397)	(28.397)	(28.397)	-	-	1.561.999	1.561.999	1.533.602	174.526	1.708.128
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.561.999	1.561.999	1.561.999	174.526	1.736.525
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(28.397)	(28.397)	(28.397)	-	-	-	-	(28.397)	-	(28.397)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	30.400.000	(917.564)	52.503	-	(117.599)	(117.599)	(117.599)	2.076.863	1.795.756	1.561.999	3.357.755	34.851.958	2.761.188	37.613.146
CARİ DÖNEM														
01 Ocak 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	13	30.400.000	(917.564)	52.503	(221.630)	(221.630)	(221.630)	2.076.863	1.795.756	1.821.580	3.617.336	35.007.508	2.944.686	37.952.194
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	1.821.580	(1.821.580)	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(86.848)	(86.848)	(86.848)	-	-	1.982.875	1.982.875	1.896.027	450.383	2.346.410
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.982.875	1.982.875	1.982.875	459.220	2.442.095
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(86.848)	(86.848)	(86.848)	-	-	-	-	(86.848)	(8.837)	(95.685)
31 Mart 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	13	30.400.000	(917.564)	52.503	(308.478)	(308.478)	(308.478)	2.076.863	3.617.336	1.982.875	5.600.211	36.903.535	3.395.069	40.298.604

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01.- 31.03.2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		Cari Dönem 01.01.-31.03.2017	Önceki Dönem 01.01.-31.03.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.460.445	(1.252.297)
Dönem Karı (Zararı)		1.982.875	1.561.999
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	16	1.982.875	1.561.999
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		3.611.596	2.179.606
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.705.448	1.302.625
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		143.356	300.442
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		143.356	300.442
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-	(5.094)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		38.177	22.598
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	1.274.232	384.509
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		450.383	174.526
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.865.974	(4.993.902)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6,17	(855.012)	(4.563.703)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(541.069)	49.433
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	7	(5.085.937)	(3.938.165)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		296.851	736.097
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6,17	9.631.945	3.209.844
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	398.466	340.078
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(259.934)	(786.936)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(719.336)	(40.550)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		8.460.445	(1.252.297)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.690.221)	(3.915.857)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9,10	(2.690.221)	(3.915.857)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.760.155)	4.612.986
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	(5.760.155)	4.612.986
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		10.069	(555.168)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)	4	10.069	(555.168)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	55.255	846.993
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	65.324	291.825

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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.....	1
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	8
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11
5. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	11
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	13
7. STOKLAR	15
8. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	16
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	16
10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	16
11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	17
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	19
13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	20
14. HASILAT.....	22
15. GELİR VERGİLERİ.....	23
16. PAY BAŞINA KAZANÇ	25
17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	25
18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	27
19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	30
20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	31

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 28.500 m²’si kapalı olmak üzere toplam 76.500 m²’lik alanda sürdürmektedir.

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

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 30.400.000 TL olan şirket sermayesinin % 47 (31.12.2016: % 44,04)’si halka açıktır. Şirket’in ana ortağı Atay ailesidir.

Grup, satışlarının önemli bir kısmını ilişkili şirketi olan Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.’ ne yapmaktadır. 31.03.2017 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde % 97’dir. (31.03.2016: % 97 dir).

Şirket pay senetleri 23.06.2006 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.’de (BİST) işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 47,49’una (31 Aralık 2016: %44,04) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. (Dipnot 13)

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar;

Şirketin İsmi

Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş.

Silver - Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Faaliyet Alanı

Makine Kalıp

Ankastre Mutfak Ürünleri

03.04.2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirket’in bağlı ortaklıkları olan Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş. ve Silver Ankastre Mutfak Ürünleri ve Sanayi Ticaret A.Ş. ile birleşme işleminin, 31.12.2016 tarihli finansal tablolar esas alınarak yapılmasına karar verilmiş ve birleşme işleminin onaylanması için 04.04.2016 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 28.04.2017 tarih ve 19/623 sayılı toplantısında birleşme işlemi onaylanmıştır.

31.03.2017 tarihinde sona eren ara dönem içinde grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 434 kişi ana ortaklık ve 382 kişi bağlı ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 816 kişidir. (31.12.2016: 755 kişi).

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara dönem özet 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 ara dönem özet 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”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

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

Grup, 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yılsonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

Konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, 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.

31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosunda kısa vadeli yükümlülükler içindeki finansal borçlanmalara ilişkin bakiye, "KVB" ve "UVBKVK" olarak ikiye ayrılmıştır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

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.

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

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya 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.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 Sürümü)

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon, daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonu, aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları da yeni standarda taşımaktadır. TFRS 9 standardı, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Eylül 2016'da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler, gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 2 Hisse Bazlı Ödemeler: Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkulün geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRS 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRS 22'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018'den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014 – 2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

31.03.2017 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2016: %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.	1.500.000	1.290.000	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.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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.

31.03.2017 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2016: % 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

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların 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 bulunmamasıyla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

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.

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 bulunmamakla 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.

31.03.2017 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirak ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2016: %20.)

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

B. TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

Grup’un 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide finansal tabloları, 10 Mayıs 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak açıklanan muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

3. 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.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

"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.

31.03.2017	Ankastre	Makine Kalıp	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Grup Dışı Satışlar	47.148.476	264.123	-	47.412.599
Net Grup İçi Satışlar	18.324.889	63.047	(18.624.703)	(236.767)
Net Satışlar Toplamı	65.473.365	327.170	(18.624.703)	47.175.832
Satışların Maliyeti (-)	(60.157.705)	(402.919)	18.631.220	(41.929.404)
Brüt Kar (Zarar)	5.315.660	(75.749)	6.517	5.246.428
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(459.335)	-	-	(459.335)
Pazarlama Giderleri (-)	(55.631)	(1.349)	-	(56.980)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.298.911)	(129.104)	-	(2.428.015)
Diğer Faaliyet Gelirleri	8.455.626	106.161	1.515	8.563.302
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(6.418.642)	(164.703)	(2.903)	(6.586.248)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	4.538.767	(264.744)	5.129	4.279.152
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	188.260	61.064	(11.343)	237.981
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	(35.277)	-	-	(35.277)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)				
Finansman Gelirleri	1.023.371	-	-	1.023.371
Finansman Giderleri (-)	(2.272.925)	(37.286)	-	(2.310.211)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	3.442.196	(240.966)	(6.214)	3.195.016
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(926.213)	-	-	(926.213)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	159.644	13.648	-	173.292
NET DÖNEM KARI/ZARARI	2.675.627	(227.318)	(6.214)	2.442.095
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	2.592.484	109.080	(11.343)	2.690.221
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Toplam Yatırım Harcamaları	2.592.484	109.080	(11.343)	2.690.221
Amortisman Giderleri	(1.514.474)	(134.707)	-	(1.649.181)
İtfa Payları	(54.287)	(1.980)	-	(56.267)
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	115.669.512	5.254.264	(23.145.993)	97.777.783
- Kaynaklar Toplamı	115.669.512	5.254.264	(23.145.993)	97.777.783

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.03.2016	Ankastre	Makine Kalıp	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Grup Dışı Satışlar	37.559.548	754.974	-	38.314.522
Net Grup İçi Satışlar	3.306.185	216.492	(3.522.677)	-
Net Satışlar Toplamı	40.865.733	971.466	(3.522.677)	38.314.522
Satışların Maliyeti (-)	(37.239.505)	(1.138.505)	3.522.677	(34.855.333)
Brüt Kar (Zarar)	3.626.228	(167.039)	-	3.459.189
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(390.468)	-	-	(390.468)
Pazarlama Giderleri (-)	(81.375)	(1.017)	-	(82.392)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.910.621)	(112.439)	-	(2.023.060)
Diğer Faaliyet Gelirleri	2.092.307	211.496	(820)	2.302.983
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(837.349)	(100.159)	-	(937.508)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	2.498.722	(169.158)	(820)	2.328.744
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24.914	-	-	24.914
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	(22.598)	-	-	(22.598)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)	2.501.038	(169.158)	(820)	2.331.060
Finansman Gelirleri	261.331	-	-	261.331
Finansman Giderleri (-)	(248.548)	(17)	820	(247.745)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	2.513.821	(169.175)	-	2.344.646
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(623.354)	-	-	(623.354)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	25.549	(7.543)	-	18.006
NET DÖNEM KARI/ZARARI	1.916.016	(176.718)	-	1.739.298
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	2.794.278	783.613	-	3.577.891
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	314.904	23.062	-	337.966
Toplam Yatırım Harcamaları	3.109.182	806.675	-	3.915.857
Amortisman Giderleri	1.132.485	103.408	-	1.235.893
İtfa Payları	63.569	3.164	-	66.733
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	94.123.337	4.653.216	(17.641.992)	81.134.561
- Kaynaklar Toplamı	94.123.337	4.653.216	(17.641.992)	81.134.561

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Grup'un 01.01.-31.03.2017 ve 01.01.-31.03.2016 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

01.01.-31.03.2017		Faaliyet Türü (Ankastre)	
Faaliyet Türü	Konusu	Brüt Hasılat	Brüt Hasılat
		İçerisindeki Tutarı	İçerisindeki Payı
Ankastre	Ankastre satışı	45.734.821	65%

01.01.-31.03.2016		Faaliyet Türü (Ankastre)	
Faaliyet Türü	Konusu	Brüt Hasılat	Brüt Hasılat
		İçerisindeki Tutarı	İçerisindeki Payı
Ankastre	Ankastre satışı	37.064.181	90%
Makine - Kalıp	Üretim ve Montaj Faaliyetleri	563.450	58%

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2017	31.12.2016
Kasa	24.577	15.513
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	40.747	39.742
Toplam	65.324	55.255

Mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Finansal Borçlar</u>	31.03.2017	31.12.2016
a) Banka Kredileri	11.956.998	17.866.165
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.733.855	3.580.762
c) Kredi Kartları	26.366	30.447
Toplam	15.717.219	21.477.374

a) Banka Kredileri

Para Birimi	Ortalama Faiz Oranı (%)	31.03.2017		
		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli Borçlanmaların	
			Kısa Vadeli Kısımları	Uzun Vadeli
TL	13,20	-	570.718	366.099
EUR	2,4 - 4,25	-	3.950.109	7.070.072
Toplam		-	4.520.827	7.436.171

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

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

Kredilerin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
1 yıl içerisinde ödenecek	4.520.827	7.777.124
1 - 3 yıl içerisinde ödenecek	4.324.094	10.089.041
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	3.112.078	-
Toplam	11.956.998	17.866.165

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

Raporlama tarihi itibarıyla, banka kredileri, binaların üzerinde 3.000.000 EUR ile 8.000.000 TL tutarı kadar ipotek konulmak suretiyle teminatlandırılmıştır (31.12.2016: 3.000.000 EUR ve 8.000.000 TL).

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

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

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

Net Değerler	31.03.2017	31.12.2016
Tesis, Makine ve Cihazlar (net)	5.916.777	5.837.036

- Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri

31.03.2017	1 yıldan az	5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı				
EUR cinsinden finansal kiralama	1.612.459	2.306.018	-	3.918.477
Toplam	1.612.459	2.306.018	-	3.918.477
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralama	1.500.631	2.233.224	-	3.733.855
Toplam	1.500.631	2.233.224	-	3.733.855

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

31.12.2016

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Alıcılar (*)	694.891	570.797
Alacak Senetleri (**)	934.429	934.429
Eksi: Ertelenmiş Finansman Geliri	(50.269)	(77.732)
Şüpheli Ticari Alacaklar (***)	223.765	286.874
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(223.765)	(286.874)
<i>Ara Toplam</i>	1.579.051	1.427.444
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (*) (Not 17)	31.725.703	30.431.682
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Geliri	(842.778)	(252.162)
Toplam	32.461.976	31.606.964

(*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alıcılar</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alıcılar	32.420.594	17.512.980
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alıcılar	-	13.444.377
Vadesi 6-9 Ay Arası Olan Alıcılar	-	45.122
Toplam	32.420.594	31.002.479

(**) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alacak Senetleri</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	302.736	-
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	331.693	302.736
Vadesi 6-12 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	300.000	631.693
Toplam	934.429	934.429

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

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

Şüpheli Ticari Alacaklar	31.03.2017	31.12.2016
Dönem Başı	286.874	223.765
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	63.109
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(63.109)	-
Dönem Sonu	<u>223.765</u>	<u>286.874</u>

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 223.765 TL (2016: 286.874 TL) tutarındaki kısmı şüpheli alacaktır. 01.01.-31.03.2017 dönemi içerisinde ayrılan karşılık bulunmamaktadır (2016: 63.109 TL). Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, Grup'un ankastre satışı karşılığında müşterilerinden olan alacaklarını tahsil edememiş olmasından kaynaklanmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2017 itibarıyla ticari alacaklarının % 90'ı Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'den olan alacaklardan oluşmaktadır. (31.12.2016: %92'si)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

b) Ticari Borçlar:

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.03.2017	31.12.2016
Satıcılar (*)	23.067.635	12.802.859
Borç Senetleri (**)	8.872.606	10.841.395
Diğer Ticari Borçlar	(3.418)	93.355
Eksi: Ertelenmiş Finansman Gideri	(609.938)	(242.132)
Ara Toplam	<u>31.326.885</u>	<u>23.495.477</u>
İlişkili Taraflara Borçlar (*) (Not 17)	3.064.006	1.257.933
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Gideri	(41.123)	(35.587)
Toplam	<u>34.349.768</u>	<u>24.717.823</u>

(*) Satıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

Satıcılar	31.03.2017	31.12.2016
Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Satıcılar	10.414.904	5.003.110
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Satıcılar	12.937.543	5.472.670
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Satıcılar	2.779.194	3.585.012
Toplam	<u>26.131.641</u>	<u>14.060.792</u>

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar (devamı):

(**) Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Borç Senetleri</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Vadesi 0-1 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	3.992.837	4.981.674
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Borç Senetleri	4.847.873	5.177.555
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Borç Senetleri	31.896	682.166
Toplam	<u>8.872.606</u>	<u>10.841.395</u>

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

7. STOKLAR

	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
İlk Madde ve Malzeme	16.451.872	12.442.080
Yarı Mamul	2.404.465	2.092.876
Mamuller	1.986.566	767.651
Ticari Mallar	14.442	-
Diğer Stoklar	806.860	1.275.661
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(1.928.932)	(1.928.932)
Toplam	<u>19.735.273</u>	<u>14.649.336</u>

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

	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Açılış Bakiyesi	1.928.932	1.330.112
Dönem Gideri	-	929.465
İptal Edilen Karşılık	-	(330.645)
Kapanış Bakiyesi	<u>1.928.932</u>	<u>1.928.932</u>

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	25.260	63.437
Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlar Toplamı		<u>25.260</u>	<u>63.437</u>

İştiraklerin dönem karlarından alınan payların detayı aşağıda yer almaktadır:

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.03.2016</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	(35.277)	(22.598)
Toplam		<u>(35.277)</u>	<u>(22.598)</u>

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

	<u>Toplam</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Toplam</u> <u>Borçlar</u>	<u>Özkaynak</u>	<u>Hasılat</u>	<u>31.03.2017</u> <u>Kar /</u> <u>(Zarar)</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	2.372.829	2.246.530	126.299	2.129.057	(176.383)

	<u>Toplam</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Toplam</u> <u>Borçlar</u>	<u>Özkaynak</u>	<u>Hasılat</u>	<u>31.03.2016</u> <u>Kar /</u> <u>(Zarar)</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	1.765.484	1.272.941	492.543	7.013.610	68.049

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup, ara dönem içerisinde 2.690.221 TL tutarında (31.12.2016: 18.336.136 TL) maddi duran varlık alımı yapmıştır. Ara dönem içerisinde 10.935 TL tutarında maddi duran varlık satışı olmuştur (31.12.2016: 210.368 TL).

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Gup'un, ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık alışı olmamıştır (31.12.2016: 162.711 TL). Ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.03.2016</u>
Dava Karşılığı (*)	363.000	363.000
Toplam	363.000	363.000

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

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır)

b) Koşullu Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır)

c) Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler:

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Sirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)			
31.03.2017	EUR	TL	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	3.000.000	9.134.502	20.859.402
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-
TOPLAM	3.000.000	9.134.502	20.859.402

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)			
31.12.2016	EUR	TL	TL Karşılıkları
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	3.000.000	8.843.512	19.973.212
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-
TOPLAM	3.000.000	8.843.512	19.973.212

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler	31.03.2017			
	Toplam TL Karşılıkları	USD	EUR	TL
Teminatlar	1.134.502	-	-	1.134.502
İpotekler	19.724.900	-	3.000.000	8.000.000
Toplam	20.859.402	-	3.000.000	9.134.502

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

Grup'un vermiş olduğu “Diğer TRİK” lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.03.2017 tarihi itibariyle % 0 ' dır (31.12.2016: % 0).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.03.2016</u>
Kullanılmayan İzin Hakları	893.652	804.030
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.03.2016</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	942.645	802.063
Toplam	942.645	802.063
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.03.2016</u>
Personele Borçlar	1.616.586	1.613.045
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.271.595	876.670
Toplam	2.888.181	2.489.715

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 yapmaktır.

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

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

	<u>31.03.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,98	3,79
Emeklilik olasılığı (%)	93	91

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2017 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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibariyle karşılık	802.063	564.651
Hizmet maliyeti	54.531	95.605
Faiz maliyeti	7.517	28.657
İptal edilen kıdem tazminatları	(39.178)	(51.673)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	117.712	164.823
Dönem sonu itibariyle karşılık	942.645	802.063

(*) 31 Mart 2017 tarihi itibariyle 117.712 TL (2016: 164.823 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

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

	31.03.2017		31.03.2016	
	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	6,58	2.000.000
Mehmet Engin ÇELEBİ	5,14	1.562.000	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
Anıl ÖZGÜR	1,32	400.000	1,32	400.000
Mehmet Namık ATAY	0,37	112.000	0,37	112.000
Ceyhan AYGÜL	-	24	-	24
Halka Açık Olan Kısım (*)	47,49	14.438.000	44,04	13.388.000
Ödenmiş Sermaye	100,00	30.400.000	100,00	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. (31.12.2016: 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.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Sermaye (devamı):

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

	31.03.2017	31.03.2016
Pay Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Toplam	52.503	52.503

c) Geri Alınmış Paylar (-)

	31.03.2017	31.03.2016
Geri Alınmış Paylar (-) (*)	(917.564)	(917.564)
Toplam	(917.564)	(917.564)

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

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş

Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.03.2017	31.03.2016
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(308.478)	(221.630)
Toplam	(308.478)	(221.630)

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2017	31.03.2016
Yasal Yedekler	2.076.863	2.076.863
Toplam	2.076.863	2.076.863

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

f) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	31.03.2017	31.03.2016
Olağanüstü Yedekler	13.591.605	13.591.605
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(9.974.269)	(11.795.852)
Toplam	3.617.336	1.795.756

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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.

g) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31.03.2017	31.03.2016
1 Ocak bakiyesi	2.944.686	2.586.662
İlaveler	(8.837)	(5.117)
Ana ortaklık dışı kar / zarar payı	459.220	247.641
Diğer	-	115.500
Ana ortaklık dışı paylar	3.395.069	2.944.686

14. HASILAT

Satış Gelirleri (net)

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Yurt İçi Satış Gelirleri	45.930.218	36.815.681
Yurtdışı Satış Gelirleri	32.950	226.020
Diğer Gelirler	295.832	1.372.846
Marka Lisans Sözleşmesi Gelirleri	1.148.553	-
Toplam Gelirler	47.407.553	38.414.547

Satıştan İadeler (-)	(207.944)	(97.051)
Diğer İndirimler (-)	(23.777)	(2.974)
Satış Gelirleri, net	(231.721)	(100.025)
Toplam	47.175.832	38.314.522

Satışların Maliyeti (-)

	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Satılan Mamul Maliyeti	(40.080.524)	(30.756.416)
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(300.083)	(3.911.812)
Diğer Satışların Maliyeti	-	(79.010)
- Amortisman Giderleri	(1.548.797)	(108.095)
Satışların Maliyeti	(41.929.404)	(34.855.333)

Brüt Kar / (Zarar)	5.246.428	3.459.189
--------------------	-----------	-----------

Grup'un 01.01. - 31.03.2017 hesap döneminde gerçekleştirdiği satışların % 97'si ilişkili taraflarından Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' ye yapılmaktadır (31.03.2016: %97).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.03.2016</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	544.858
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.03.2016</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	926.208	733.302
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	(733.302)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	926.208	-
<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>01.01-31.03.2017</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(926.213)	(733.302)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	173.292	483.107
Toplam	(752.921)	(250.195)

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.

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2016: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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:

	<u>31.03.2017</u>	<u>31.03.2016</u>
Vergi Öncesi Kar	3.195.016	2.319.416
Vergilendirilebilir Kar	3.195.016	2.319.416
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	(639.003)	(463.883)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(111.350)	(232.614)
Diğer	(2.568)	446.302
Toplam	(752.921)	(250.195)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. GELİR VERGİLERİ (devamı)

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 (2016 :%20).

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	
	<u>31.03.2017</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>31.03.2016</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	942.645	802.063	188.529	160.413
Personel İzin Karşılığı Düzeltmesi	893.652	804.030	178.730	160.806
Stok Değer Düşüklüğü Düzeltmesi	2.135.448	1.947.583	427.090	389.517
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	893.047	329.894	178.610	65.979
Şüpheli Alacak Karşılığı Gideri Düzeltmesi	63.059	63.109	12.612	12.622
Dava Karşılık Giderleri	363.000	363.000	72.600	72.600
Faiz Tahakkuku Gideri	43.587	14.399	8.717	2.880
Ötelenen SGK Borçlarına İlişkin Düzeltme	1.070.185	329.168	214.038	65.834
Kur Farkı Düzeltmesi	-	444.464	-	88.893
Toplam	6.404.623	5.097.710	1.280.927	1.019.544
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(2.677.905)	(2.728.499)	(535.582)	(545.700)
Ertelenmiş Finansman Giderleri	(651.061)	(277.719)	(130.212)	(55.545)
Toplam	(3.328.966)	(3.006.218)	(665.794)	(601.245)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	3.075.657	2.091.492	615.132	418.298
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			196.834	516.072
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları			(23.542)	(32.965)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			173.292	483.107

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dönem Başı	418.298	(97.773)
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	173.292	483.108
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	23.542	32.965
Dönem Sonu	615.132	418.298

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01-31.03.2017</u>	<u>01.01-31.03.2016</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	1.982.875	1.561.999
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.400.000	30.400.000
Geri Alınmış Payların Etkisi (-)	(996.000)	(996.000)
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	29.404.000	29.404.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,067	0,053

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31.03.2017	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
<u>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</u>	Ticari	Ticari
<u>İlişkili Şirketler</u>		
- Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.	898.963	715.152
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.		401.749
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	29.158.687	46.282
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	1.624.904	3.379
- Tempo Metal Aksesuar San.Tic.A.Ş.	32.896	43.992
- MKS End. Kimya ve Tic.. A.Ş.		7.265
- SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.	7.805	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	2.446	1.319.054
- Silverline Kuchengerate Und.	-	527.132
Eksi: İlişkili Taraflar Ertelenmiş Finansman Geliri	(842.778)	(41.123)
<u>Toplam</u>	<u>30.882.925</u>	<u>3.022.883</u>

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

01.01.- 31.03.2017 ve 01.01.-31.03.2016 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Mart 2017				
	Mal Alımı	Mal Satışı	Maddi Duran Varlık Alımı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirket</u>					
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	7.022.132	152.944	-	25.500	46.489
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	45.520.476	-	-	1.384.393
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	8.875	-	37.282	3.427
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	398.177	-	112.440	4.085	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	809.776	633
- MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.	2.310	-	-	-	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	3.040.658	-	56.136	10.233	-
- SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.	-	5.344	-	-	1.271
Toplam	10.463.277	45.687.639	168.576	886.876	1.436.213

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Mart 2016				
	Mal Alımı	Mal Satışı	Maddi Duran Varlık Alımı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
İlişkili Şirket					
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	4.993.847	668.371	-	41.513	85.935
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	35.702.038	-	2.917	1.251.673
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	22.262	-	-	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic. A.Ş.	326.138	55.197	171.215	5.201	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	717.931	-
- MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.	2.952	-	-	1.440	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	2.051.650	-	14.746	511	-
Toplam	7.374.587	36.447.868	185.960	769.515	1.337.608

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	359.713	328.500
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	359.713	328.500

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) 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.

a.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, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

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

a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.03.2017	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E) (1)	30.882.925	1.579.051	-	756.864	40.747
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	30.882.925	1.579.051	-	756.864	40.747
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)	-	223.765	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(223.765)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

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

a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

a.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2016	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
Önceki Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E) (1)	30.179.520	1.427.444	-	215.795	39.742
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	30.179.520	1.427.444	-	215.795	39.742
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	286.874	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(286.874)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19. 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 Mart 2017						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	65.324	-	-	65.324	4
Ticari alacaklar	-	32.461.976	-	-	32.461.976	6,17
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	15.717.219	15.717.219	5
Ticari borçlar	-	-	-	34.349.768	34.349.768	6,17
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	926.208	926.208	16
31 Aralık 2016						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	55.255	-	-	55.255	4
Ticari alacaklar	-	31.606.964	-	-	31.606.964	6,17
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	21.477.374	21.477.374	5
Ticari borçlar	-	-	-	24.717.823	24.717.823	6,17

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. 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.

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.03.2017:

- 03.04.2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirket’in bağlı ortaklıkları olan Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş. ve Silver Ankastre Mutfak Ürünleri ve Sanayi Ticaret A.Ş. ile birleşme işleminin 31.12.2016 tarihli finansal tablolar esas alınarak yapılmasına karar verilmiş ve birleşme işleminin onaylanması için 04.04.2016 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 28.04.2017 tarih ve 19/623 sayılı toplantısında birleşme işlemi onaylanmıştır.

- Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmış olan II-22.1 Geri Alınan Paylar tebliği kapsamında yapılmış olan Şirket Paylarının Geri Alınması Politikası, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmış ve 02.05.2014 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. Yasal sürenin tamamlanmış olması nedeni ile 02.05.2017 tarihi itibarıyla şirket paylarının geri alım programı sonlandırılmıştır.

31.12.2016:

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

- 31 Aralık 2016 tarihinde 4.297,21 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 4.426,16 TL’ye yükseltilmiştir.