

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

*31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT*

*KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR*

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş Cari Dönem Solo <u>31.03.2018</u>	Geçmiş Önceki Dönem Solo <u>31.12.2017</u>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>70.622.683</b>	<b>69.589.217</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	99.735	1.169.413
Ticari Alacaklar		44.420.479	47.044.246
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,17	41.702.920	44.478.646
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	2.717.559	2.565.600
Diğer Alacaklar		234.880	236.344
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		234.880	236.344
Stoklar	7	22.515.974	18.146.035
Peşin Ödenmiş Giderler		3.351.429	2.989.679
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	17	1.030.508	1.924.313
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.320.921	1.065.366
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	88	-
Diğer Dönen Varlıklar		98	3.500
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>46.987.692</b>	<b>45.648.096</b>
Ticari Alacaklar		-	156.096
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,17	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	156.096
Diğer Alacaklar		4.964	4.964
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.964	4.964
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	8	20.270	64.597
Maddi Duran Varlıklar	9	44.253.426	42.919.850
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.335.848	1.237.111
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	1.373.184	1.265.478
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>117.610.375</b>	<b>115.237.313</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş Cari Dönem Solo	Geçmiş Önceki Dönem Solo
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>60.129.350</b>	<b>54.573.217</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	3.954.434	2.319.225
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	6.736.524	6.545.598
Ticari Borçlar		43.230.960	38.960.993
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,17	1.662.490	1.375.172
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	41.568.470	37.585.821
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	3.661.334	2.670.529
Diğer Borçlar		1.170.304	2.318.136
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.170.304	2.318.136
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	-	508.064
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.375.794	1.250.672
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	918.794	793.672
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	457.000	457.000
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>7.010.394</b>	<b>8.582.896</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	5.776.347	7.799.528
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.234.047	783.368
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	1.234.047	783.368
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>67.139.744</b>	<b>63.156.113</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>50.470.631</b>	<b>52.081.200</b>
Ödenmiş Sermaye	13	35.709.422	35.709.422
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)		(616.798)	(307.529)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	(616.798)	(307.529)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	(616.798)	(307.529)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	13	17.544.368	3.329.463
Net Dönem Karı veya Zararı	16	(1.301.300)	14.214.905
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>117.610.375</b>	<b>115.237.313</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01 OCAK- 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	
		Cari Dönem Solo 01.01.-31.03.2018	Önceki Dönem Konsolide 01.01.-31.03.2017
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	14	56.441.742	47.175.832
Satışların Maliyeti	14	(54.060.125)	(41.929.404)
<b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>		<b>2.381.617</b>	<b>5.246.428</b>
Genel Yönetim Giderleri		(2.322.461)	(2.428.015)
Pazarlama Giderleri		(52.262)	(56.980)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(274.240)	(459.335)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		6.850.588	8.563.302
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(6.733.959)	(6.586.248)
<b>ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>		<b>(150.717)</b>	<b>4.279.152</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		226.642	237.981
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	8	(15.436)	(35.277)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>60.489</b>	<b>4.481.856</b>
Finansman Gelirleri		11.395	1.023.371
Finansman Giderleri (-)		(1.410.796)	(2.310.211)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>		<b>(1.338.912)</b>	<b>3.195.016</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)</b>		<b>37.612</b>	<b>(752.921)</b>
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	15	-	(926.213)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	15	37.612	173.292
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>(1.301.300)</b>	<b>2.442.095</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>(1.301.300)</b>	<b>2.442.095</b>
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13	-	459.220
Ana Ortaklık Payları	16	(1.301.300)	1.982.875
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	16	(0,037)	0,067

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01 OCAK - 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI  
GELİR TABLOSU**

<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>(1.301.300)</b>	<b>2.442.095</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(309.269)</b>	<b>(94.170)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	(350.470)	(114.086)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(36.116)	(3.626)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(36.116)	(3.626)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		77.317	23.542
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	15	70.094	22.817
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi		7.223	725
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>(309.269)</b>	<b>(94.170)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(1.610.569)</b>	<b>2.347.925</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	450.383
Ana Ortaklık Payları		(1.610.569)	1.897.542

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01 OCAK - 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar (-)	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar		
								Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı					
<b>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</b>														
<b>ÖNCEKİ DÖNEM KONSOLİDE</b>														
<b>01 Ocak 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>30.400.000</b>	<b>(917.564)</b>	<b>52.503</b>	<b>(221.630)</b>	<b>(221.630)</b>	<b>(221.630)</b>	<b>2.076.863</b>	<b>1.795.756</b>	<b>1.821.580</b>	<b>3.617.336</b>	<b>35.007.508</b>	<b>2.944.686</b>	<b>37.952.194</b>	
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	<b>2.346.410</b>	
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.982.875	1.982.875	1.982.875	459.220	<b>2.442.095</b>	
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(86.848)	(86.848)	(86.848)	-	-	-	-	(86.848)	(8.837)	<b>(95.685)</b>	
<b>31 Mart 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>30.400.000</b>	<b>(917.564)</b>	<b>52.503</b>	<b>(308.478)</b>	<b>(308.478)</b>	<b>(308.478)</b>	<b>2.076.863</b>	<b>3.617.336</b>	<b>1.982.875</b>	<b>5.600.211</b>	<b>36.903.535</b>	<b>3.395.069</b>	<b>40.298.604</b>	
<b>CARİ DÖNEM SOLO</b>														
<b>01 Ocak 2018 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)</b>	<b>13</b>	<b>35.709.422</b>	<b>(917.564)</b>	<b>52.503</b>	<b>(307.529)</b>	<b>(307.529)</b>	<b>(307.529)</b>	<b>-</b>	<b>3.329.463</b>	<b>14.214.905</b>	<b>17.544.368</b>	<b>52.081.200</b>	<b>-</b>	<b>52.081.200</b>
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	14.214.905	(14.214.905)	-	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(309.269)	(309.269)	(309.269)	-	-	(1.301.300)	(1.301.300)	(1.610.569)	-	<b>(1.610.569)</b>	
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.301.300)	(1.301.300)	(1.301.300)	-	<b>(1.301.300)</b>	
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(309.269)	(309.269)	(309.269)	-	-	-	-	(309.269)	-	<b>(309.269)</b>	
<b>31 Mart 2018 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>13</b>	<b>35.709.422</b>	<b>(917.564)</b>	<b>52.503</b>	<b>(616.798)</b>	<b>(616.798)</b>	<b>(616.798)</b>	<b>-</b>	<b>17.544.368</b>	<b>(1.301.300)</b>	<b>16.243.068</b>	<b>50.470.631</b>	<b>-</b>	<b>50.470.631</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01.01.- 31.03.2018 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	
		Cari Dönem Solo 01.01.-31.03.2018	Önceki Dönem Konsolide 01.01.-31.03.2017
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>2.058.647</b>	<b>8.460.445</b>
Dönem Karı (Zararı)		(1.301.300)	1.982.875
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	16	(1.301.300)	1.982.875
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>1.053.144</b>	<b>3.611.596</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.498.966	1.705.448
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		266.532	143.356
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		266.532	143.356
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(140.823)	-
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		(1.632.886)	-
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		1.492.063	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		44.327	38.177
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	(615.858)	1.274.232
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		-	450.383
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>2.306.803</b>	<b>2.865.974</b>
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.287.800	(855.012)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6,17	1.283.663	(703.405)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	4.137	(151.607)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.464	(541.069)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.464	(541.069)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	7	(4.369.939)	(5.085.937)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(361.750)	296.851
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		5.902.853	9.631.945
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,17	1.920.204	1.800.537
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	3.982.649	7.831.408
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	990.805	398.466
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.147.832)	(259.934)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.147.832)	(259.934)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.402	(719.336)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		3.402	(719.336)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>2.058.647</b>	<b>8.460.445</b>
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	-
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(2.931.279)</b>	<b>(2.690.221)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9,10	64.152	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	9,10	(2.995.431)	(2.690.221)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(197.046)</b>	<b>(5.760.155)</b>
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	5	(197.046)	(5.760.155)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(1.069.678)</b>	<b>10.069</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)</b>	<b>4</b>	<b>(1.069.678)</b>	<b>10.069</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>1.169.413</b>	<b>55.255</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	<b>4</b>	<b>99.735</b>	<b>65.324</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

---

#### İÇİNDEKİLER

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	1
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	1
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	9
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	9
5. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	9
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	11
7. STOKLAR .....	14
8. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	14
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	15
10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	15
11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....	15
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	18
13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	19
14. HASILAT.....	22
15. GELİR VERGİLERİ.....	23
16. PAY BAŞINA KAZANÇ .....	26
17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	26
18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	28
19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	34
20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	35
21. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	35

---

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

---

#### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in üretim tesisleri ve merkezi Merzifon Amasya'dadır. Şirket faaliyetlerini Amasya Merzifon Organize Sanayi Bölgesinde 28.500 m<sup>2</sup>'si kapalı olmak üzere toplam 76.500 m<sup>2</sup>'lik alanda sürdürmektedir.

Şirket'in İstanbul'da 1999 yılında faaliyete geçmiş bir şubesi bulunmaktadır.

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

Şirket, satışlarının önemli bir kısmını ilişkili şirketi olan Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'ye yapmaktadır. 31.03.2018 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde % 98'dir. (31.03.2017: % 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 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 43,74'üne (31 Aralık 2017: %40,43) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. Şirket'in ana ortağı Atay ailesidir. (Dipnot 13).

31.03.2018 tarihinde sona eren ara dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 850 kişidir. (31.12.2017: 819 kişi).

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### **Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar**

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

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

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### **Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)**

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

Şirket, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

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

#### **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

#### **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

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

31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda "ticari borçlar" içinde raporlanan 2.304.533 TL tutarındaki faktöring borçlarına ilişkin bakiye, kısa vadeli borçlanmalara sınıflanmıştır.

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

#### Netleştirme / Mahsup

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

#### Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

#### *1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar*

#### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

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

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 Sürümü)**

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

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

#### **TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014 – 2016 Dönemi**

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

- TFRS 1 "Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

#### **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

#### **TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

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

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

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

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

Söz konusu değişikliklerin etkileri, Şirket'in finansal tablolarına yansıtılmıştır.

#### *Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya koyulmayan standartlar*

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

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

#### **TFRS 16 Kiralamalar**

KGK, 16 Nisan 2018 tarihinde TFRS 16 "Kiralamalar" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı da uygulandığı sürece TFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

### Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

#### *UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

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

### UFYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

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

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

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

### UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

#### **Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)**

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

#### **Yıllık İyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi**

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

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar - UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri - Değişiklikler, temettülere (kar dağıtım) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri - Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **İştirakler**

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

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

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

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

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### İştirakler (devamı)

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

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

31.03.2018 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirak ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2017: %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 finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 30 Nisan 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

### C. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı ve TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı'ndan kaynaklanan değişikliklerin etkileri haricinde, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak açıklanan muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

Şirket'in 01.01.-31.03.2018 ve 01.01.-31.03.2017 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

01.01.-31.03.2018

Faaliyet Türü (Ankastre)

<u>Faaliyet Türü</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Hasılat</u>	
		<u>İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Payı</u>
Ankastre	Ankastre satışı ve Marka Kullanım Bedeli	55.432.839	98%

01.01.-31.03.2017

Faaliyet Türü (Ankastre)

<u>Faaliyet Türü</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Hasılat</u>	
		<u>İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Hasılat İçerisindeki Payı</u>
Ankastre	Ankastre satışı ve Marka Kullanım Bedeli	45.734.821	97%

#### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Kasa	5.560	6.423
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	94.175	1.162.990
Toplam	<u>99.735</u>	<u>1.169.413</u>

Mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Döviz Cinsi		
TL Mevduat	26.093	1.085.237
USD Mevduat	67.664	74.371
EUR Mevduat	418	3.382
Toplam	<u>94.175</u>	<u>1.162.990</u>

#### 5. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>a) Finansal Borçlar</u>	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
a) Banka Kredileri	9.476.758	11.072.420
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.036.113	3.272.706
c) Kredi Kartları	18.730	14.692
Toplam	<u>12.531.601</u>	<u>14.359.818</u>

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

##### a) Banka Kredileri

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz</u>		<u>31.03.2018</u>	
	<u>Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların</u> <u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	13,20	-	369.455	-
EUR	2,4 - 4,25	-	4.346.990	4.760.313
<b>Toplam</b>		-	<b>4.716.445</b>	<b>4.760.313</b>

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

Kredilerin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	4.716.445	4.656.446
1 - 3 yıl içerisinde ödenecek	4.760.313	6.415.974
<b>Toplam</b>	<b>9.476.758</b>	<b>11.072.420</b>

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

##### 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>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar (net)	6.227.119	6.617.878

- Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

31.03.2018

	1 yıldan az	5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
<b>Asgari kira ödemeleri tutarı</b>				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	2.101.995	1.041.781	-	3.143.776
Toplam	2.101.995	1.041.781	-	3.143.776
<b>Ödemelerin bugünkü değeri</b>				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	2.020.079	1.016.034	-	3.036.113
Toplam	2.020.079	1.016.034	-	3.036.113

31.12.2017

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

#### **b) Diğer Finansal Yükümlülükler**

	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Factoring Borçları	3.935.704	2.304.533
Toplam	3.935.704	2.304.533

#### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Ticari Alacaklar:

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

<b><u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u></b>	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Alıcılar (*)	1.069.759	1.117.009
Alacak Senetleri (**)	1.748.594	1.568.000
Eksi: Ertelenmiş Finansman Geliri	(100.794)	(119.409)
Şüpheli Ticari Alacaklar (***)	223.765	323.765
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(223.765)	(323.765)
<b><i>Ara Toplam</i></b>	<b>2.717.559</b>	<b>2.565.600</b>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (*) (Not 17)	42.738.320	45.502.088
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Geliri	(1.035.400)	(1.023.442)
<b><i>Ara Toplam</i></b>	<b>41.702.920</b>	<b>44.478.646</b>
<b>Toplam</b>	<b>44.420.479</b>	<b>47.044.246</b>

31.12.2017 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 13,67 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 71 gündür (2017: TL: %13,76 / 65 gün).

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

##### a) Ticari Alacaklar (devamı):

(\*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alıcılar</u>	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alıcılar	43.808.079	46.565.525
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alıcılar	-	53.572
<b>Toplam</b>	<b>43.808.079</b>	<b>46.619.097</b>

(\*\*) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alacak Senetleri</u>	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	589.000	158.000
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	579.000	431.000
Vadesi 6-12 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	580.594	979.000
<b>Toplam</b>	<b>1.748.594</b>	<b>1.568.000</b>

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

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dönem Başı	323.765	286.874
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	100.000
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(100.000)	(63.109)
<b>Dönem Sonu</b>	<b>223.765</b>	<b>323.765</b>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 223.765 TL (2017: 323.765 TL) tutarındaki kısmı şüpheli alacaktır. 01.01.-31.03.2018 dönemi içerisinde ayrılan karşılık bulunmamaktadır. (2017: 100.000 TL).

Şirket'in 31 Mart 2018 itibarıyla ticari alacaklarının % 94'ü Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'den olan alacaklardan oluşmaktadır. (31.12.2017: %96'si )

<u>Uzun Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Alacak Senetleri (*)	-	180.594
Eksi: Ertelenmiş Finansman Geliri	-	(24.498)
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>156.096</b>

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

(\*) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alacak Senetleri</u>	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Vadesi 1-3 Yıl Arası Olan Alacak Senetleri	-	180.594
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>180.594</b>

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

##### b) Ticari Borçlar:

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

<b><u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u></b>	<b><u>31.03.2018</u></b>	<b><u>31.12.2017</u></b>
Satıcılar (*)	27.326.687	24.556.466
Borç Senetleri (**)	14.683.278	13.374.048
Diğer Ticari Borçlar	1.647	3.069
Eksi: Ertelenmiş Finansman Gideri	(443.142)	(347.762)
<b><i>Ara Toplam</i></b>	<b><u>41.568.470</u></b>	<b><u>37.585.821</u></b>
İlişkili Taraflara Senetsiz Borçlar (*) (Not 17)	879.558	707.417
İlişkili Taraflara Senetli Borçlar (**)	805.327	675.862
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Gideri	(22.395)	(8.107)
<b><i>Ara Toplam</i></b>	<b><u>1.662.490</u></b>	<b><u>1.375.172</u></b>
<b>Toplam</b>	<b><u>43.230.960</u></b>	<b><u>38.960.993</u></b>

31.03.2018 tarihi itibarıyla TL, USD ve EUR cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık % 13,67, % 1,999 ve % 0,00 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 57 gündür (31.12.2017: TL: %13,76, USD: %1,694, EUR: %0,00 / 89 gün).

(\*) Satıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<b><u>Satıcılar</u></b>	<b><u>31.03.2018</u></b>	<b><u>31.12.2017</u></b>
Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Satıcılar	9.059.957	3.190.864
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Satıcılar	12.574.881	9.824.416
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Satıcılar	6.571.407	12.248.603
<b>Toplam</b>	<b><u>28.206.245</u></b>	<b><u>25.263.883</u></b>

(\*\*) Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<b><u>Borç Senetleri</u></b>	<b><u>31.03.2018</u></b>	<b><u>31.12.2017</u></b>
Vadesi 0-1 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	5.942.256	5.424.858
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Borç Senetleri	8.476.131	8.037.219
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Borç Senetleri	1.070.218	587.833
<b>Toplam</b>	<b><u>15.488.605</u></b>	<b><u>14.049.910</u></b>

##### **Uzun Vadeli Ticari Borçlar**

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır).

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. STOKLAR

	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
İlk Madde ve Malzeme	18.676.657	15.529.746
Yarı Mamul	3.046.408	2.621.778
Mamuller	1.219.984	645.103
Ticari Mallar	417	12.672
Diğer Stoklar	596.166	540.458
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(1.023.658)	(1.203.722)
Toplam	<u>22.515.974</u>	<u>18.146.035</u>

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

	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Açılış Bakiyesi	1.203.722	1.928.932
Dönem Gideri	-	-
İptal Edilen Karşılık	(180.064)	(725.210)
Kapanış Bakiyesi	<u>1.023.658</u>	<u>1.203.722</u>

#### 8. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>İştirak</u>	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<u>Oranı (%)</u>		
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	20.270	64.597
Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlar Toplamı		<u>20.270</u>	<u>64.597</u>

İştiraklerin dönem karlarından alınan payların detayı aşağıda yer almaktadır:

	<u>İştirak</u>	<u>31.03.2018</u>	<u>31.03.2017</u>
	<u>Oranı (%)</u>		
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	(15.436)	(35.277)
Toplam		<u>(15.436)</u>	<u>(35.277)</u>

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

	<u>İştirak</u>	<u>31.03.2018</u>	<u>31.03.2017</u>
	<u>Oranı (%)</u>		
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	(28.892)	(2.901)
Toplam		<u>(28.892)</u>	<u>(2.901)</u>

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

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

	Toplam	Toplam			31.03.2018
	Varlıklar	Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	3.162.536	3.061.189	101.347	3.026.464	(77.182)
					31.03.2017
	Toplam	Toplam			Kar / (Zarar)
	Varlıklar	Borçlar	Özkaynak	Hasılat	(Zarar)
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	2.372.829	2.246.530	126.299	2.129.057	(176.383)

#### 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket, ara dönem içerisinde 2.855.768 TL tutarında (31.12.2017: 9.285.611 TL) maddi duran varlık alımı yapmıştır. Ara dönem içerisinde 64.152 TL tutarında maddi duran varlık satışı olmuştur (31.12.2017: 866.179 TL).

#### 10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket, ara dönem içerisinde 139.663 TL maddi olmayan duran varlık alımı yapmıştır. (31.12.2016: 646.122 TL). Ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

#### 11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

##### a) Karşılıklar

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	31.03.2018	31.12.2017
Dava Karşılığı (*)	457.000	457.000
Toplam	457.000	457.000

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

##### Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır)

##### b) Koşullu Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2016: Bulunmamaktadır)

##### c) Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler:

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.****31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**11. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)**

<b>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)</b>			
<b>31.03.2018</b>	<b>EUR</b>	<b>TL</b>	<b>TL Karşılıkları</b>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	-	1.260.722	1.260.722
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-
<b>TOPLAM</b>	-	1.260.722	1.260.722

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.****31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**11. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)****c) Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler (devamı):**

<b>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler - Kefaletler)</b>			
<b>31.12.2017</b>	<b>EUR</b>	<b>TL</b>	<b>TL Karşılıkları</b>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	-	1.828.722	1.828.722
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-
<b>TOPLAM</b>	-	1.828.722	1.828.722

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

<b><u>Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler</u></b>	<b><u>31.03.2018</u></b>			
	<b><u>Toplam TL Karşılıkları</u></b>	<b><u>USD</u></b>	<b><u>EUR</u></b>	<b><u>TL</u></b>
Teminatlar	1.260.722	-	-	1.260.722
Toplam	1.260.722	-	-	1.260.722

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

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

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<b><u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u></b>	<b><u>31.03.2018</u></b>	<b><u>31.12.2017</u></b>
Kullanılmayan İzin Hakları	918.794	793.672
<b><u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u></b>	<b><u>31.03.2018</u></b>	<b><u>31.12.2017</u></b>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.234.047	783.368
Toplam	<u>1.234.047</u>	<u>783.368</u>
<b><u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u></b>	<b><u>31.03.2018</u></b>	<b><u>31.12.2017</u></b>
Personele Borçlar	2.056.348	1.542.311
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.604.986	1.128.218
Toplam	<u>3.661.334</u>	<u>2.670.529</u>

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi 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 % 7 beklenen maaş artış oranı ve % 12 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 4,67 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2017: Sırasıyla % 6,75, % 11 ve % 3,98).

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2017</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	4,67	3,98
Emeklilik olasılığı (%)	93,48	97,65

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 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.002 TL (31.12.2017: 4.732 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak itibariyle karşılık	783.368	802.063
Hizmet maliyeti	147.395	5.837
Faiz maliyeti	7.690	30.555
İptal edilen kıdem tazminatları	(54.875)	(157.552)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	350.470	102.465
Dönem sonu itibariyle karşılık	1.234.047	783.368

(\*) 31 Mart 2018 tarihi itibariyle 350.470 TL (2017: 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)
<b>Sermayedarlar</b>				
İbrahim ATAY	24,54	8.761.398	24,54	8.761.398
Mehmet İlhan ATAY	7,35	2.625.158	7,35	2.625.158
Mehmet Engin ÇELEBİ	0,00	-	6,12	2.187.157
Ali Rıza ÖZGÜR	4,26	1.520.000	4,26	1.520.000
Mustafa LAÇİN	6,44	2.300.000	6,44	2.300.000
Hüseyin ALIŞ	6,05	2.161.157	6,05	2.161.157
Anıl ÖZGÜR	3,02	1.080.000	3,02	1.080.000
Mehmet Namık ATAY	0,32	113.472	0,32	113.472
Ceyhan AYGÜL	0,88	312.603	0,88	312.603
Çınar ALIŞ	0,11	38.843	0,11	38.843,00
Ceren ATAY	0,31	110.264	0,31	110.264,00
Mert ATAY	0,17	61.370	0,17	61.370,00
Diğer (*)	46,56	16.625.157	40,43	14.438.000
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>35.709.422</b>	<b>100,00</b>	<b>35.709.422</b>

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

Şirket'in ödenmiş sermayesi, 35.709.422 TL'dir. (31.12.2017: 35.709.422 TL) Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerli 6.080.000 adet nama yazılı A grubu ve 29.629.422 adet hamiline yazılı B grubu olmak üzere 35.709.422 adet paya ayrılmıştır. A grubu paylar imtiyazlı olup tamamı İbrahim Atay'a aittir.

İmtiyazlı payların sahibine sağladığı imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### **a) Sermaye (devamı):**

- Yönetim Kurulu, A Grubu hissedarlar veya A Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilecek en az 5 (Beş) kişiden oluşur.

- Genel kurul toplantılarında, A Grubu hissedarlarının bir pay için 15 (onbeş) oyu, diğer hissedarların bir pay için 1 (bir) oyu bulunmaktadır.

Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

##### **b) Paylara İlişkin Primler / İskontolar**

	31.03.2018	31.12.2017
Pay Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Toplam	52.503	52.503

##### **c) Geri Alınmış Paylar (-)**

	31.03.2018	31.12.2017
Geri Alınmış Paylar (-) (*)	(917.564)	(917.564)
Toplam	(917.564)	(917.564)

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

##### **d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş**

##### **Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

	31.03.2018	31.12.2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(616.798)	(307.529)
Toplam	(616.798)	(307.529)

##### **e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

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

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

<b>f) Geçmiş Yıllar Kar/( Zararları)</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Olağanüstü Yedekler	9.549.790	9.549.790
Geçmiş Yıllar Kar/( Zararları)	7.994.578	(6.220.327)
<b>Toplam</b>	<b>17.544.368</b>	<b>3.329.463</b>

#### **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.

<b>g) Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
1 Ocak bakiyesi	-	2.944.686
Transfer	-	(2.944.686)
<b>Ana ortaklık dışı paylar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 14. HASILAT

<b><u>Satış Gelirleri (net)</u></b>	<b><u>01.01-31.03.2018</u></b>	<b><u>01.01-31.03.2017</u></b>
Yurt İçi Satış Gelirleri	55.583.782	45.930.218
Yurtdışı Satış Gelirleri	-	32.950
Diğer Gelirler	4.000	295.832
Marka Lisans Sözleşmesi Gelirleri	1.449.178	1.148.553
Toplam Gelirler	<u>57.036.960</u>	<u>47.407.553</u>
Satıştan İadeler (-)	(595.218)	(207.944)
Diğer İndirimler (-)	-	(23.777)
Satış Gelirleri, net	<u>(595.218)</u>	<u>(231.721)</u>
Toplam	<u>56.441.742</u>	<u>47.175.832</u>
<b><u>Satışların Maliyeti (-)</u></b>	<b><u>01.01-31.03.2018</u></b>	<b><u>01.01-31.03.2017</u></b>
Satılan Mamul Maliyeti	(51.884.489)	(40.080.524)
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(807.999)	(300.083)
Diğer Satışların Maliyeti	(39.699)	-
- <i>Amortisman Giderleri</i>	<i>(1.327.938)</i>	<i>(1.548.797)</i>
Satışların Maliyeti	<u>(54.060.125)</u>	<u>(41.929.404)</u>
Brüt Kar / (Zarar)	<u>2.381.617</u>	<u>5.246.428</u>

Şirket'in 01.01. - 31.03.2018 hesap döneminde gerçekleştirdiği satışların % 98'i ilişkili taraflarından Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' ye yapılmıştır. (31.03.2017: %97).

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 15. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	88	-
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	-	2.340.789
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-	(1.832.725)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	508.064
<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>01.01-31.03.2017</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	(3.793.743)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	37.612	826.688
Toplam	37.612	(2.967.055)

#### Kurumlar Vergisi

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

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

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2017: %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. (2017: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

#### Gelir Vergisi Stopajı

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

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 15. GELİR VERGİLERİ (devamı)

*Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:*

	31.03.2018	31.12.2017
Vergi Öncesi Kar	(1.338.912)	17.181.960
Vergilendirilebilir Kar	(1.338.912)	17.181.960
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	267.782	(3.436.392)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(19.450)	(360.234)
Diğer	(210.720)	829.571
Toplam	37.612	(2.967.055)

#### *Ertelemiş Vergi:*

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

Ertelemiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20'dir (31 Aralık 2017: 2018-2020 yılları arası %22, - sonrası %20).

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.****31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**15. GELİR VERGİLERİ (devamı)***Ertelenmiş Vergi:*

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi</u>	
	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>/(Yükümlülükleri)</u>	<u>/(Yükümlülükleri)</u>
<b><u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u></b>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	1.207.318	1.163.918	241.464	232.784
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	1.234.047	783.368	246.809	156.674
Personel İzin Karşılığı Düzeltmesi	918.794	793.672	202.135	174.608
Stok Değer Düşüklüğü Düzeltmesi	1.023.658	1.203.722	225.205	264.819
Stok Düzeltmesi	907.444	606.836	199.638	133.504
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	1.136.194	1.167.349	249.963	256.327
Şüpheli Alacak Karşılığı Gideri Düzeltmesi	-	100.000	-	22.000
Dava Karşılık Giderleri	457.000	457.000	100.540	100.540
Faiz Tahakkuku Gideri	44.768	11.432	9.848	2.513
<b>Toplam</b>	<b>6.929.223</b>	<b>6.287.297</b>	<b>1.475.602</b>	<b>1.343.769</b>
<b><u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u></b>				
Ertelenmiş Finansman Giderleri	(465.537)	(355.869)	(102.418)	(78.291)
<b>Toplam</b>	<b>(465.537)</b>	<b>(355.869)</b>	<b>(102.418)</b>	<b>(78.291)</b>
<b>Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net</b>	<b>6.463.686</b>	<b>5.931.428</b>	<b>1.373.184</b>	<b>1.265.478</b>
<b>Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</b>			<b>107.706</b>	<b>847.181</b>
<b>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları</b>			<b>(70.094)</b>	<b>(20.493)</b>
<b>Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</b>			<b>37.612</b>	<b>826.688</b>

**Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dönem Başı	1.265.478	418.298
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	37.612	826.687
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	70.094	20.493
Dönem Sonu	1.373.184	1.265.478

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 16. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01-31.03.2018	01.01-31.03.2017
Net Dönem Karı / (Zararı)	(1.301.300)	1.982.875
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	35.709.422	30.400.000
Geri Alınmış Payların Etkisi (-)	(996.000)	(996.000)
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	34.713.422	29.404.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,037)	0,067

#### 17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31.03.2018				
	Alacaklar			Borçlar	
	Kısa vadeli			Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Verilen Avanslar	Ticari	Ticari olmayan
<u>İlişkili taraflarla olan bakiyeler</u>					
<u>İlişkili Şirketler</u>					
- Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.	-	-	685.019	-	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	555.444	-
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	41.715.843	-	-	-	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	-	-	345.489	-	-
- Tempo Metal Aksesuar San.Tic.A.Ş.	254.476	-	-	-	-
- MKS End. Kimya ve Tic. A.Ş.	-	-	-	21.972	-
- SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.	768.001	-	-	-	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	1.107.469	-
Eksi: İlişkili Taraflar Ertelemiş Finansman Geliri	(1.035.400)	-	-	(22.395)	-
<b>Toplam</b>	<b>41.702.920</b>	<b>-</b>	<b>1.030.508</b>	<b>1.662.490</b>	<b>-</b>

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

01.01.- 31.03.2018 ve 01.01.-31.03.2017 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Mart 2018				
	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.	6.274.842	184.905	-	25.500	45.450
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	82.917	53.716.859	-	4.919	1.715.980
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	30.717	-	-	1.500
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	465.741	-	-	-	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	1.260.380	636
- MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.	9.859	-	-	-	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	3.448.823	-	-	-	-
- SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.	-	488.737	-	-	4.580
<b>Toplam</b>	<b>10.282.182</b>	<b>54.421.218</b>	<b>-</b>	<b>1.290.799</b>	<b>1.768.146</b>

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Mart 2017				
	Mal Alımı	Mal Satışı	Maddi Duran Varlık Alımı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<b>İlişkili Şirket</b>					
- 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
<b>Toplam</b>	<b>10.463.277</b>	<b>45.687.639</b>	<b>168.576</b>	<b>886.876</b>	<b>1.436.213</b>

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

<b>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</b>	<b>01.01.-31.03.2018</b>	<b>01.01.-31.03.2017</b>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	331.227	359.713
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>331.227</b>	<b>359.713</b>

#### 18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### a) Finansal Risk Faktörleri

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

##### a.1) Kredi Riski Yönetimi

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

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

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.****31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**18. 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:**

31.03.2018	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>					
<b>(A+B+C+D+E) (1)</b>	<b>41.702.920</b>	<b>2.717.559</b>	-	<b>239.844</b>	<b>94.175</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	41.702.920	2.717.559	-	239.844	94.175
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 (3)	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.****31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**18. 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:

31.12.2017	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	Önceki Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>					
<b>(A+B+C+D+E) (1)</b>	<b>44.478.646</b>	<b>2.721.696</b>	-	<b>241.308</b>	<b>1.162.990</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	44.478.646	2.721.696	-	241.308	1.162.990
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	323.765	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(323.765)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

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

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

##### a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### a.2) Piyasa Riski Yönetimi

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

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

##### a.2.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
	Cari Dönem			
	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF
1. Ticari Alacaklar	174	44	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	69.543	17.135	386	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	2.087.805	519.425	7.514	18
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>2.157.523</b>	<b>536.604</b>	<b>7.900</b>	<b>18</b>
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
<b>7. Duran Varlıklar (5+6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8. Toplam Varlıklar (4+7)</b>	<b>2.157.523</b>	<b>536.604</b>	<b>7.900</b>	<b>18</b>
9. Ticari Borçlar	26.735.409	4.113.863	2.155.235	-
10. Finansal Yükümlülükler	6.367.071	-	1.308.132	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>12. Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>33.102.480</b>	<b>4.113.863</b>	<b>3.463.367</b>	<b>-</b>
13. Finansal Yükümlülükler	5.776.346	-	1.186.766	-
<b>14. Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>5.776.346</b>	<b>-</b>	<b>1.186.766</b>	<b>-</b>
<b>15. Toplam Yükümlülükler (12+14)</b>	<b>38.878.825</b>	<b>4.113.863</b>	<b>4.650.133</b>	<b>-</b>
<b>16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)</b>	<b>(36.721.303)</b>	<b>(3.577.259)</b>	<b>(4.642.233)</b>	<b>18</b>
<b>17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>(38.809.109)</b>	<b>(4.096.684)</b>	<b>(4.649.747)</b>	<b>-</b>

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

##### a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### a.2) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

##### a.2.1) Kur riski yönetimi (devamı)

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

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

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

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.****31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****a.2) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)****a.2.1) Kur riski yönetimi (devamı)**

<b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>				
<b>31.03.2018</b>				
	<b>Kar/Zarar</b>		<b>Özkaynaklar</b>	
	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	(1.412.624)	1.412.624	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(1.412.624)</b>	<b>1.412.624</b>	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(2.259.514)	2.259.514	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- EUR Net Etki (4+5)</b>	<b>(2.259.514)</b>	<b>2.259.514</b>	-	-
İsviçre Frangı'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- CHF net varlık/yükümlülüğü	7	(7)	-	-
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- CHF Net Etki (4+5)</b>	<b>7</b>	<b>(7)</b>	-	-
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(3.672.130)</b>	<b>3.672.131</b>	-	-

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

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	Gerçeğe uygun değeri değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler	Gerçeğe uygun değer değişimi kar ve ya zarara yansıtılarak ölçülenler	İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülenler	Defter değeri	Dipnot
<b>31 Mart 2018</b>					
<b>Finansal varlıklar</b>					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	99.735	99.735	4
Ticari alacaklar	-	-	44.420.479	44.420.479	6,17
<b>Finansal yükümlülükler</b>					
Finansal borçlar	-	-	16.467.305	16.467.305	5
Ticari borçlar	-	-	43.230.960	43.230.960	6,17
<b>31 Aralık 2017</b>					
<b>Finansal varlıklar</b>					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	1.169.413	1.169.413	4
Ticari alacaklar	-	-	47.200.342	47.200.342	6,17
<b>Finansal yükümlülükler</b>					
Finansal borçlar	-	-	16.664.351	16.664.351	5
Ticari borçlar	-	-	38.960.993	38.960.993	6,17
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	508.064	508.064	15

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

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

---

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Şirket'in gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkları bulunmamaktadır.

#### 20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.03.2018:

Bulunmamaktadır.

31.12.2017:

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

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

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).