

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Silverline Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Silverline Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Standartlarına ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Kilit Denetim Konusu	Bağımsız denetim çalışmalarımız kapsamında konunun nasıl dikkate alındığı
<i>İlişkili taraf ile yapılan işlemler</i>	
<p>Şirket'in ilişkili tarafı olan Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. ("Ev Gereçleri") ile yapılan işlemlere ve cari hesap bakiyesine ilişkin açıklamaları 9 ve 38 numaralı dipnotlarda yer almaktadır.</p> <p>İlişkili taraf işlemleri işletmenin olağan iş akışı içinde gerçekleşebileceği gibi bazı durumlarda ilişkili taraf işlemleri ve işlemlerinin niteliği, ilişkili olmayan taraflarla gerçekleştirilen benzer işlemlere göre finansal tablolarda daha yüksek "önemli yanlışlık" riskine sebep olabilir. Şirket'in, büyük müşterilerine olan güveninin derecesine ilişkin bilgi sunması ve eğer, tek bir işletme dışı müşteri ile yapılan işlemlerden elde edilen hasılat, işletmenin hasılatının yüzde 10'u veya daha fazlası katarsa, bu durumu, buna benzer her bir müşteriden elde edilen hasılatın toplam tutarını ve hasılatları raporlayan bölüm veya bölümlerin hangileri olduğunu açıklamaları gerekmektedir. Şirket, satışlarının önemli bir kısmını ilişkili tarafı olan Ev Gereçleri'ne yapmaktadır.</p> <p>31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde %98'dur. Ayrıca, Şirket'in 31 Aralık 2018 itibarıyla ticari alacaklarının %94'si Ev Gereçleri'nden olan alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in ilişkili tarafı olan Ev Gereçleri'nden elde ettiği hasılatın finansal tablolara alınmasındaki gerçekleşme, doğruluk ve hesap kesimine ilişkin önemli yanlışlık riski ve satışlarının tamamına yakınının tek bir firmaya yapılması hali, ciddi risk olarak değerlendirilmektedir.</p>	<p>Yaptığımız denetim çalışmalarını kapsamında;</p> <ul style="list-style-type: none"> - İlişkili taraflardan alacak bakiyelerinin tahsil kabiliyetinin olup olmadığı değerlendirilmiştir. - İlişkili taraflara borç bakiyelerinin ödeme kabiliyetinin olup olmadığı değerlendirilmiştir. - İlişkili taraflardan alacak ve borç bakiyelerine ilişkin doğrulamalar temin edilmiştir. - Şirket muhasebe kayıtlarında yer alan faturalardan seçilen örnekler üzerinden işlemlerin mahiyeti ve doğruluğu test edilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya

toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve varsa ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 14 Şubat 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Cemal Öztürk'tür.

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.



Cemal ÖZTÜRK, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Şubat 2019

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

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

		Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	Solo	Solo
		31.12.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	11.166.603	1.169.413
Ticari Alacaklar		40.777.469	47.044.246
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9,38	38.396.111	44.478.646
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	2.381.358	2.565.600
Diğer Alacaklar		199.821	236.344
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	199.821	236.344
Stoklar	12	21.571.324	18.146.035
Peşin Ödenmiş Giderler		8.468.102	2.989.679
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13,38	-	1.924.313
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	8.468.102	1.065.366
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	36	51.569	-
Diğer Dönen Varlıklar	27	151.686	3.500
İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		151.686	3.500
ARA TOPLAM		82.386.574	69.589.217
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar		-	156.096
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	-	156.096
Diğer Alacaklar		4.964	4.964
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	4.964	4.964
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	11.358	64.597
Maddi Duran Varlıklar	17	55.344.414	42.919.850
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	2.320.307	1.237.111
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	1.447.195	1.265.478
TOPLAM VARLIKLAR		141.514.812	115.237.313

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem Solo	Önceki Dönem Solo
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		70.757.743	54.573.217
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	2.022.537	14.692
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	10.821.476	6.545.598
Ticari Borçlar		52.953.896	41.265.526
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9,38	547.413	1.375.172
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	52.406.483	39.890.354
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	2.641.385	2.670.529
Diğer Borçlar		1.009.834	2.318.136
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	1.009.834	2.318.136
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	-	508.064
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.308.615	1.250.672
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	26	840.615	793.672
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	24	468.000	457.000
Uzun Vadeli Yükümlülükler		20.883.067	8.582.896
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	19.690.881	7.799.528
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.192.186	783.368
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	26	1.192.186	783.368
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		91.640.810	63.156.113
ÖZKAYNAKLAR		49.874.002	52.081.200
Ödenmiş Sermaye	28	45.000.000	35.709.422
Geri Alınmış Paylar (-)	28	(917.564)	(917.564)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	28	52.503	52.503
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(396.546)	(307.529)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(396.546)	(307.529)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(396.546)	(307.529)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	28	8.141.133	3.329.463
Net Dönem Karı veya Zararı	37	(2.005.524)	14.214.905
TOPLAM KAYNAKLAR		141.514.812	115.237.313

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
		Cari Dönem Solo 01.01.-31.12.2018	Önceki Dönem Solo 01.01.-31.12.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	29	283.917.753	233.210.084
Satışların Maliyeti	29	(262.690.335)	(208.187.075)
BRÜT KAR/(ZARAR)		21.227.418	25.023.009
Genel Yönetim Giderleri	30	(9.809.816)	(8.719.268)
Pazarlama Giderleri	30	(310.230)	(182.544)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	30	(1.627.358)	(1.757.578)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	53.015.861	21.536.318
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	32	(57.784.527)	(15.739.304)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		4.711.348	20.160.633
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	1.819.226	898.107
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	33	(74.760)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	15	(36.697)	5.085
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		6.419.117	21.063.825
Finansman Gelirleri	34	3.149.528	1.845.926
Finansman Giderleri (-)	34	(11.702.781)	(5.727.791)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(2.134.136)	17.181.960
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		128.612	(2.967.055)
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	36	-	(3.793.743)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	36	128.612	826.688
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(2.005.524)	14.214.905
DÖNEM KARI (ZARARI)		(2.005.524)	14.214.905
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	-	-
Ana Ortaklık Payları	37	(2.005.524)	14.214.905
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetler den Pay Başına Kazanç	37	(0,050)	0,444

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

DÖNEM KARI/(ZARARI)		(2.005.524)	14.214.905
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(110.271)	(85.899)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26	(106.650)	(102.465)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(31.188)	(4.908)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(31.188)	(4.908)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		27.567	21.474
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	36	21.330	20.493
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi		6.237	981
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(110.271)	(85.899)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(2.115.795)	14.129.006
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(2.115.795)	14.129.006

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

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

	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar (-)	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Tanınlanmış 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	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		Net Dönem Karı / Zararı	Birikmiş Karlar	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
Bağımsız Denetim'den Geçmiş														
Dipnot Referansları														
ÖNCEKİ DÖNEM														
Solo														
01 Ocak 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	28	30.400.000	(917.564)	52.503	(221.630)	(221.630)	(221.630)	2.076.863	1.795.756	1.821.580	3.617.336	35.007.508	2.944.686	37.952.194
Transferler	-	-	-	-	-	-	(2.076.863)	3.898.443	(1.821.580)	2.076.863	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(85.899)	(85.899)	(85.899)	-	-	14.214.905	14.214.905	14.129.006	-	-	14.129.006
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	14.214.905	14.214.905	14.214.905	-	-	14.214.905
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(85.899)	(85.899)	(85.899)	-	-	-	-	(85.899)	-	-	(85.899)
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi	5.309.422	-	-	-	-	-	-	(2.364.736)	-	(2.364.736)	2.944.686	(2.944.686)	-	-
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	28	35.709.422	(917.564)	52.503	(307.529)	(307.529)	(307.529)	-	3.329.463	14.214.905	17.544.368	52.081.200	-	52.081.200
CARİ DÖNEM														
Solo														
01 Ocak 2018 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	28	35.709.422	(917.564)	52.503	(307.529)	(307.529)	(307.529)	-	3.329.463	14.214.905	17.544.368	52.081.200	-	52.081.200
Diğer Düzeltmeler (IFRS 9 Etkisi)	-	-	-	-	-	-	-	(112.657)	-	(112.657)	(112.657)	(112.657)	-	(112.657)
Transferler	9.290.578	-	-	-	-	-	-	4.924.327	(14.214.905)	(9.290.578)	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(89.017)	(89.017)	(89.017)	-	-	(2.005.524)	(2.005.524)	(2.094.541)	-	-	(2.094.541)
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.005.524)	(2.005.524)	(2.005.524)	-	-	(2.005.524)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(89.017)	(89.017)	(89.017)	-	-	-	-	(89.017)	-	-	(89.017)
31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	28	45.000.000	(917.564)	52.503	(396.546)	(396.546)	(396.546)	-	8.141.133	(2.005.524)	6.135.609	49.874.002	-	49.874.002

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.- 31.12.2018 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
		Cari Dönem Solo 01.01.-31.12.2018	Önceki Dönem Solo 01.01.-31.12.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		11.683.041	17.409.998
Dönem Karı (Zararı)		(2.005.524)	14.214.905
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	37	(2.005.524)	14.214.905
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		6.736.152	7.567.976
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17,18	6.380.687	6.625.041
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		377.744	(20.952)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	26	366.744	(114.952)
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	32	11.000	94.000
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		665.832	759.305
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	9	(1.884.078)	(685.763)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	9	2.549.910	1.445.068
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	15	53.239	(1.160)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	36	(741.350)	205.742
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	28	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		6.952.413	(4.372.883)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		3.872.963	(17.038.446)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	9,38	3.532.625	(15.744.194)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	340.338	(1.294.252)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		36.523	(25.513)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	36.523	(25.513)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	12	(3.425.289)	(3.496.699)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	(5.478.423)	(1.897.306)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		13.572.448	17.233.466
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	9,38	1.056.319	838.589
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	9	12.516.129	16.394.877
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	26	(29.144)	180.814
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.448.479)	699.696
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10,38	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10	(1.448.479)	699.696
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		-	(40.000)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(148.186)	11.105
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(148.186)	11.105
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		11.683.041	17.409.998
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(19.860.927)	(9.178.284)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17,18	2.946.367	753.449
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17,18	(22.807.294)	(9.931.733)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		18.175.076	(7.117.556)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	-	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	18.175.076	(7.117.556)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları			
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		9.997.190	1.114.158
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)	6	9.997.190	1.114.158
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	1.169.413	55.255
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	11.166.603	1.169.413

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN 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. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	25
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	25
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	26
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	26
7. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	26
8. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	27
9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28
10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	31
11. TÜREV ARAÇLAR	31
12. STOKLAR	32
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	32
14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	32
15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	33
16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	33
17. MADDİ DURAN VARLIKLAR	34
18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	36
19. ŞEREFİYE.....	37
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	37
21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	37
22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	38
23. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	38
24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	39
25. TAAHHÜTLER.....	40
26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	41
27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	42
28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	43
29. HASILAT.....	45
30. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	45
31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	47
32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	47
33. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	48
34. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	48
35. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	48
36. GELİR VERGİLERİ.....	49
37. PAY BAŞINA KAZANÇ	52
38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	52
39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	54
40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	63
41. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	64
42. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	64

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in üretim tesisleri ve merkezi Merzifon Amasya'dadır. Şirket faaliyetlerini Amasya Merzifon Organize Sanayi Bölgesinde 28.500 m²'si kapalı olmak üzere toplam 76.500 m²'lik alanda sürdürmektedir.

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

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

Şirket, satışlarının önemli bir kısmını ilişkili şirketi olan Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'ye yapmaktadır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde % 98'dir. (31.12.2017: % 99 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 2018 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin % 43,56'sı (31 Aralık 2017: %40,43) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. Şirket'in ana ortağı Atay ailesidir. (Dipnot 28).

31.12.2018 tarihinde sona eren ara dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 889 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 finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN 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’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

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

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

Şirket, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı düzeltmeler yapmıştır. Düzeltmenin niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 39’un yerini alan TFRS 9 “Finansal araçlar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN 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)

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

ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli konsolide finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017 yeniden düzenlenen	TFRS 9 Etkisi	1 Ocak 2018 raporlanan
Konsolide finansal durum tablosu			
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	47.044.246	(144.432)	46.899.814
Ertelenmiş vergi varlıkları	273.427	31.775	305.202
1 Ocak itibarıyla geçmiş yıl karları			2018
Önceden raporlanan			8.028.476
TFRS 9 standardının uygulanmasına ilişkin düzeltmelerin etkisi			(112.657)
Yeniden düzenlenmiş			8.141.133

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 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN 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)

getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla 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

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.

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.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN 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 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.

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 değişikliklerle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN 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)

muhasebeleştirmediği 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. Şirket, söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK, 16 Nisan 2018 tarihinde TFRS 16 "Kiralamalar" standardını yayımlanmıştır. 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.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri" standardı, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde, gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin

Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

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

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

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

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

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

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

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

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018’de UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar(devamı)

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde etki beklememektedir.

Ekim 2018’de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN 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)

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 bulunmama ile 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 bulunmama ile birlikte önemli etkiye sahip olduğundan İştirak'i özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmiştir.

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.

31.12.2018 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 14 Şubat 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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.

- TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat: TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır. Yeni standart, mevcut TMS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip, müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standartın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Bu kapsamda, Ticari nitelik taşıyan, devredilecek mal veya hizmetler karşılığında hak kazanılacak bedelin tahsil edilecek olmasının muhtemel olduğu sözleşmelerde
 - zamana yayılı olanlar, yerine getirildikçe,
 - bir anda yerine getirilenler, kontrolü müşterinin eline geçtiğinde

hasılat kaydedilir. Aşağıdaki şartlardan birinin karşılanması durumunda, işletme bir mal veya hizmetin kontrolünü zamana yayılı olarak devreder ve dolayısıyla bir edim yükümlülüğünü zamana yayılı olarak yerine getirir ve hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolarına alır:

- İşletme edimi yerine getirdikçe, müşterinin edimin sağladığı faydayı aynı anda alıp tüketmesi,
- İşletme ediminin, oluşturuldukça veya geliştirildikçe (örneğin, yapım aşamasındaki işler) kontrolü müşteriye geçen bir varlık oluşturması veya geliştirmesi veya
- İşletme ediminin, işletme için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve işletmenin o güne kadar tamamlanan edime karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar:

Sınıflandırma ve Ölçüm

Standart, finansal varlıkları üç başlık altında sınıflamaktadır:

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler,
- Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler,
- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

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

Standart, finansal yükümlülükleri ise iki başlık altında sınıflamaktadır:

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

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

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

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

Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

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

D. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin ulaşılabilen en iyi bilgilere dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat ve Gelirler

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

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

1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları

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

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

Ankastre Ürün Satış Gelirleri

Şirket'in aspiratör, davlumbaz, fırın vb. ankastre mutfak eşyası satışından elde edilen gelirler, ürünün teslimi ve ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işleme ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir.

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

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

Makine Kalıp Gelirleri

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

Faiz Geliri

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

Satışların içerisinde finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi sonucunda tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre finansal gelir olarak ilgili dönemlere kaydedilir. Şirket'in düzenlediği bazı satış faturaları üzerinde vadeler ayrıca belirtilmemektedir. Bu nedenle vade farkları, Şirket'in ticari alacak devir hızı dikkate alınarak tespit edilmiş olup, 56 güne kadar olan vadeler için yıllık % 22,96 oranında vade farkı uygulanmıştır. (2017: 80 gün, % 13,76).

Satışların maliyeti içerisinde finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak ödemelerin, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi sonucunda tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre finansal gider olarak ilgili dönemlere kaydedilir. Bazı alış faturaları üzerinde vadeler ayrıca belirtilmemektedir. Bu nedenle vade farkları, Şirket'in ticari borç devir hızı dikkate alınarak tespit edilmiş olup, 61 güne kadar olan vadeler için yıllık % 22,96 oranında vade farkı uygulanmıştır. (2017: 89 gün, % 13,76).

Temettü Geliri

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

Marka Lisans Sözleşmesi Gelirleri

Şirket adına tescilli bulunan markaların (Silverline ve Esty), Şirket'in (Lisans Veren) ilişkili tarafı olan Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. (Lisans Alan) tarafından kullanılması sonucunda elde edilen gelirlerden oluşmaktadır. Taraflar arasında imzalanan sözleşmeye göre,

- 2018 yılı için 31.12.2018 tarihinde tek seferde fatura edilmek üzere, Lisans Alanın Lisans Verenden satın almış olduğu ürünler dışında kalan, lisans alanın 3. Şahıslara ürettirip sattığı lisansa konu markaların toplam brüt satış tutarı üzerinden %10,
- Takip eden yıllar için 6 aylık periyotlar halinde karşılıklı anlaşmaya varılan oranlarda, satış primi ödeyecektir.
- Lisans sözleşmesinin süresi 5 yıldır. Sözleşmenin sona ermesinden 2 ay önce taraflardan birisi tarafından feshedilmeyen sözleşme, birer yıllık süreyle yenilenir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

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

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

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 12).

Stokların maliyetinin hesaplanmasında "ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maliyet Yöntemi

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, ayrı olarak elde edilen bilgisayar yazılımları kullanım lisansları ve geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır.

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

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma giderleri gerçekleştiği dönemde gider kaydedilmektedir. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip geliştirme niteliğindeki harcamalar aktifleştirilmekte, bu kriterler dışında geliştirme için yapılan harcamalar da oluşukları dönem içerisinde gider olarak kaydedilmektedir:

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlanabiliyor ve de güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
- Ürünün teknik yeterliliği / fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
- Ürün satışa sunulacak ya da şirket içerisinde kullanılacaksa,
- Ürün için potansiyel bir pazar mevcutsa, ya da şirket içi kullanılabilirliği ispatlanabiliyorsa,
- Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliyorsa.

Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile projenin ömrüne göre, normal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir. Geliştirme harcamalarının gerçekleştiği dönem boyunca varlıklara dair yıllık değer düşüklüğü testi yapılmaktadır (Not 18).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Kiralamalar

Finansal Kiralama

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

Faaliyet Kiralaması

Kiracı Durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Kiralayan durumunda Şirket

Faaliyet kiralaması sonucunda elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

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

İlişkili Taraflar

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

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da

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

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

ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal Varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve "finansman gelirleri – faiz gelirleri" kaleminde gösterilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirilmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirilmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir. İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden

kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Pay Başına Kazanç

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

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş

pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Şirket’in ilişikteki finansal tablolarında, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 41).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Koşullu Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilir ve finansal tablolara yansıtılmazlar. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir. (Not 24)

Koşullu Varlıklar

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

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir (Not 36). Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

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

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mali tablolara alınmaz.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya raporlama dönemi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

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

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

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

Nakit Akış Tablosu

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

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve

Nakit Akış Tablosu (devamı)

finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Temettüleri

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

F. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Ertelenen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl için Şirket, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.
- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- c) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- d) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket'in hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- e) Şirket Yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır.)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. 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.-31.12.2017 ve 01.01.-31.12.2018 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

<u>01.01.-31.12.2018</u>		<u>Faaliyet Türü (Ankastre)</u>		<u>Brüt Hasılat</u>
				<u>İçerisindeki</u>
<u>Faaliyet Türü</u>		<u>Konusu</u>	<u>Tutarı</u>	<u>Brüt Hasılat</u>
Ankastre		Ankastre, Duran Varlık satışı ve Marka Kullanım Bedeli	292.817.833	<u>İçerisindeki Payı</u> 98%

<u>01.01.-31.12.2017</u>		<u>Faaliyet Türü (Ankastre)</u>		<u>Brüt Hasılat</u>
				<u>İçerisindeki</u>
<u>Faaliyet Türü</u>		<u>Konusu</u>	<u>Tutarı</u>	<u>Brüt Hasılat</u>
Ankastre		Ankastre satışı ve Marka Kullanım Bedeli	230.127.805	<u>İçerisindeki Payı</u> 99%

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Kasa	3.097	6.423
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	11.163.506	1.162.990
Toplam	11.166.603	1.169.413

Mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Döviz Cinsi		
TL Mevduat	10.829.854	1.085.237
USD Mevduat	163.608	74.371
EUR Mevduat	170.044	3.382
Toplam	11.163.506	1.162.990

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 39. notta açıklanmıştır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Finansal Borçlar	31.12.2018	31.12.2017
a) Banka Kredileri	30.658.676	11.072.420
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.853.681	3.272.706
c) Kredi Kartları	22.537	14.692
Toplam	32.534.894	14.359.818

a) Banka Kredileri

Para Birimi	Ortalama Faiz Oranı (%)	31.12.2018		
		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Uzun Vadeli
TL	17,22 - 32,00	2.000.000	3.588.065	16.383.165
EUR	2,4 - 4,25	-	5.468.115	3.219.331
Toplam		2.000.000	9.056.180	19.602.496

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

Kredilerin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
1 yıl içerisinde ödenecek	11.056.180	4.656.446
1 - 3 yıl içerisinde ödenecek	19.602.496	6.415.974
Toplam	30.658.676	11.072.420

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:

Net Değerler	31.12.2018	31.12.2017
Tesis, Makine ve Cihazlar (net)	5.625.999	6.617.878

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

- Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri

31.12.2018

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

31.12.2017

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Alıcılar (*)	1.537.915	1.117.009
Alacak Senetleri (**)	924.366	1.568.000
Eksi: Ertelemiş Finansman Geliri	(80.923)	(119.409)
Şüpheli Ticari Alacaklar (***)	352.394	323.765
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(352.394)	(323.765)
<i>Ara Toplam</i>	2.381.358	2.565.600
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (*) (Not 38)	40.509.229	45.502.088
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelemiş Finansman Geliri	(2.113.118)	(1.023.442)
<i>Ara Toplam</i>	38.396.111	44.478.646
Toplam	40.777.469	47.044.246

31.12.2018 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 22,96 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 92 gündür (2017: TL: %13,76 / 65 gün).

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı)

(*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alıcılar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alıcılar	2.872.233	46.565.525
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alıcılar	39.174.911	53.572
Vadesi 6-9 Ay Arası Olan Alıcılar	-	-
Toplam	42.047.144	46.619.097

(**) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alacak Senetleri</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alacak Senetleri		158.000
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	924.366	431.000
Vadesi 6-12 Ay Arası Olan Alacak Senetleri		979.000
Toplam	924.366	1.568.000

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

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dönem Başı	323.765	286.874
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (*)	191.738	100.000
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(163.109)	(63.109)
Dönem Sonu	352.394	323.765

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 352.394 TL (2017: 323.765 TL) tutarındaki kısmı şüpheli alacaktır. 01.01.-31.12.2018 dönemi içerisinde ayrılan karşılık tutarı 191.738 TL'dir (2017: 100.000 TL).

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllar için şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1 Ocak itibarıyla TMS 39'a göre hesaplanan	323.765	223.765
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki (Not 2.1)	144.432	-
1 Ocak itibarıyla yeniden raporlanan	468.197	137.168
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	100.000
Konusu kalmayan karşılıklar	115.803	-
31 Aralık itibarıyla	352.394	323.765

Şirket'in 31 Aralık 2018 itibarıyla ticari alacaklarının % 94'ü Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'den olan alacaklardan oluşmaktadır. (31.12.2017: %99'u)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

<u>Uzun Vadeli Ticari Alacaklar</u>	31.12.2018	31.12.2017
Alacak Senetleri (*)	-	180.594
Eksi: Ertelenmiş Finansman Geliri	-	(24.498)
Toplam	-	156.096

31.12.2018 tarihi itibarıyla TL cinsinden uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır. (2017: TL: % 13,73 / 410 gün).

(*) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alacak Senetleri</u>	31.12.2018	31.12.2017
Vadesi 1-3 Yıl Arası Olan Alacak Senetleri	-	180.594
Toplam	-	180.594

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 39'da detaylı olarak açıklanmıştır.

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	31.12.2018	31.12.2017
Satıcılar (*)	39.720.953	26.860.999
Borç Senetleri (**)	12.984.321	13.374.048
Diğer Ticari Borçlar	6.695	3.069
Eksi: Ertelenmiş Finansman Gideri	(305.486)	(347.762)
Ara Toplam	52.406.483	39.890.354
İlişkili Taraflara Senetsiz Borçlar (*) (Not 38)	843.247	707.417
İlişkili Taraflara Senetli Borçlar (**) (Not 38)	115.409	675.862
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Gideri	(411.243)	(8.107)
Ara Toplam	547.413	1.375.172
Toplam	52.953.896	41.265.526

31.12.2018 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları yıllık % 22,96 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 95 gündür (31.12.2017 : 13,76 / 89 gün).

(*) Satıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satıcılar</u>	31.12.2018	31.12.2017
Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Satıcılar	15.332.974	5.495.397
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Satıcılar	24.280.648	9.824.416
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Satıcılar	950.578	12.248.603
Toplam	40.564.200	27.568.416

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

(**) Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Borç Senetleri</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Vadesi 0-1 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	5.057.046	5.424.858
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Borç Senetleri	7.392.064	8.037.219
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Borç Senetleri	650.620	587.833
Toplam	<u>13.099.730</u>	<u>14.049.910</u>

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 39'da detaylı olarak açıklanmıştır

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Personelden Alacaklar	-	45.646
Verilen Depozito ve Teminatlar	101.694	92.571
Diğer Çeşitli Alacaklar	98.127	98.127
Toplam	<u>199.821</u>	<u>236.344</u>

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.964	4.964
Toplam	<u>4.964</u>	<u>4.964</u>

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Taksitlendirilmiş Vergi Borçları	-	398.139
Ödenecek Vergi ve Fonlar	911.027	1.833.827
Diğer Çeşitli Borçlar	98.807	86.170
Toplam	<u>1.009.834</u>	<u>2.318.136</u>

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

11. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. STOKLAR

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
İlk Madde ve Malzeme	17.932.251	15.529.746
Yarı Mamul	3.781.771	2.621.778
Mamuller	735.687	645.103
Ticari Mallar	429.560	12.672
Diğer Stoklar	546.530	540.458
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(1.854.475)	(1.203.722)
Toplam	<u>21.571.324</u>	<u>18.146.035</u>

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Açılış Bakiyesi	1.203.722	1.928.932
Dönem Gideri	650.753	-
İptal Edilen Karşılık	-	(725.210)
Kapanış Bakiyesi	<u>1.854.475</u>	<u>1.203.722</u>

Şirket'in 31 Aralık 2018 itibarıyla kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen stok'u bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	621.159	244.659
Verilen Diğer Avanslar	58.133	58.133
Stoklarla İlgili Verilen Avanslar	7.788.810	762.574
Ara Toplam	<u>8.468.102</u>	<u>1.065.366</u>
İlişkili Taraflara Verilen Avanslar (Not 37)	-	1.924.313
Toplam	<u>8.468.102</u>	<u>2.989.679</u>

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	11.358	64.597
Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlar Toplamı		<u>11.358</u>	<u>64.597</u>

İştiraklerin dönem karlarından alınan payların detayı aşağıda yer almaktadır:

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	(36.697)	5.085
Toplam		<u>(36.697)</u>	<u>5.085</u>

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

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	(24.951)	(3.927)
Toplam		<u>(24.951)</u>	<u>(3.927)</u>

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

	<u>Toplam</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Toplam</u> <u>Borçlar</u>	<u>Özkaynak</u>	<u>Hasılat</u>	<u>31.12.2018</u> <u>Kar /</u> <u>(Zarar)</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	3.041.045	2.984.259	56.786	13.847.851	(183.486)
	<u>Toplam</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Toplam</u> <u>Borçlar</u>	<u>Özkaynak</u>	<u>Hasılat</u>	<u>31.12.2017</u> <u>Kar /</u> <u>(Zarar)</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	2.334.796	2.011.812	322.984	10.181.563	25.423

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

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

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

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR

01.01.-31.12.2018

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Tesis, Makine ve</u>					<u>Yapılmakta</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Olan Yatırımlar</u>	
Açılış Bakiyesi	337.950	23.268.332	52.847.396	1.250.704	2.929.027	777.972	81.411.381
Alımlar	-	530.271	13.229.350	75.038	605.856	7.472.739	21.913.254
Çıkışlar	-	-	(1.013.473)	(17.045)	-	(2.254.121)	(3.284.639)
Kapanış Bakiyesi	337.950	23.798.603	65.063.273	1.308.697	3.534.883	5.996.590	100.039.996
<u>Birikmiş Amortismanlar ve Değer</u>							
<u>Düşüklüğü</u>							
Açılış Bakiyesi	-	(3.679.910)	(31.996.030)	(1.057.197)	(1.758.394)	-	(38.491.531)
Dönem Gideri	-	(594.808)	(5.414.227)	(115.878)	(417.407)	-	(6.542.321)
Çıkışlar	-	-	322.290	15.980	-	-	338.270
Kapanış Bakiyesi	-	(4.274.718)	(37.087.967)	(1.157.095)	(2.175.801)	-	(44.695.582)
Maddi Duran Varlıklar, net	337.950	19.523.885	27.975.306	151.602	1.359.082	5.996.590	55.344.414

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

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

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

01.01.-31.12.2017

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Tesis, Makina ve</u>					<u>Yapılmakta</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Olan Yatırımlar</u>	
Açılış Bakiyesi	337.950	23.258.575	45.173.006	1.233.720	2.528.056	461.182	72.992.489
Alımlar	-	9.757	8.142.593	129.160	400.971	603.130	9.285.611
Transferler	-	-	(468.203)	(112.176)	-	(286.340)	(866.719)
Kapanış Bakiyesi	337.950	23.268.332	52.847.396	1.250.704	2.929.027	777.972	81.411.381
<u>Birikmiş Amortismanlar ve Değer</u>							
<u>Düşüklüğü</u>							
Açılış Bakiyesi	-	(3.085.233)	(26.620.088)	(1.048.010)	(1.418.223)	-	(32.171.554)
Dönem Gideri	-	(594.677)	(5.390.444)	(107.953)	(340.171)	-	(6.433.245)
Çıkışlar	-	-	14.502	98.766	-	-	113.268
Kapanış Bakiyesi	-	(3.679.910)	(31.996.030)	(1.057.197)	(1.758.394)	-	(38.491.531)
Maddi Duran Varlıklar, net	337.950	19.588.422	20.851.366	193.507	1.170.633	777.972	42.919.850

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Süre (Yıl)</u>
Binalar	25-50
Makine ve teçhizat	3-25
Makine ve teçhizat (Finansal Kiralama)	6-12
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	4-15

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Cari yıl amortisman giderlerinin toplamı 6.542.321 TL'dir (31.12.2017: 6.433.245 TL). Bu tutarın 445.227 TL (31.12.2017: 388.802 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 3.658 TL (31.12.2017: 2.688 TL) tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine, 88.377 TL (31.12.2017: 2.452 TL) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine (Not 30), 6.005.059 TL (31.12.2017: 6.039.303 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine (Not 29) dahil edilmiştir.

31.12.2018 tarihi itibari ile maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır) ve 147.428.316 TL sigorta teminatı mevcuttur. (31.12.2017: 175.602.465 TL)

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>		<u>Geliştirme Maliyetleri</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Haklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>		
Açılış Bakiyesi	2.110.860	685.163		2.796.023
Alımlar	125.119	328.258	894.040	1.347.417
Çıkışlar	-	-		-
Kapanış Bakiyesi	2.235.979	1.013.421	894.040	4.143.440
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>				
Açılış Bakiyesi	(1.185.446)	(373.466)		(1.558.912)
Dönem Gideri	(119.166)	(40.750)	(104.305)	(264.221)
Çıkışlar	-	-		-
Kapanış Bakiyesi	(1.304.612)	(414.216)	(104.305)	(1.823.133)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	931.367	599.205	789.735	2.320.307

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>		<u>Geliştirme Maliyetleri</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Haklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>		
Açılış Bakiyesi	1.469.880	680.021	-	2.149.901
Alımlar	640.980	5.142	-	646.122
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	2.110.860	685.163	-	2.796.023
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>				
Açılış Bakiyesi	(1.008.640)	(358.476)	-	(1.367.116)
Dönem Gideri	(176.806)	(14.990)	-	(191.796)
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	(1.185.446)	(373.466)	-	(1.558.912)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	925.414	311.697	-	1.237.111

Maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıda yer almaktadır:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Haklar	3-15 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-15 yıl
Geliştirme Maliyetleri	5 yıl

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Cari yıl itfa giderlerinin toplamı 264.221 TL'dir (31.12.2017: 191.796 TL). Bu tutarın 130.856 TL (31.12.2017: 175.760 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine, 107.880 TL (31.12.2017: 5.773) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine (Not 30), 25.485 TL (31.12.2017: 10.263 TL) tutarındaki kısmı üretim maliyetine (Not 29) dahil edilmiştir.

19. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralaması Anlaşmaları

Kiracı durumunda Şirket

Kiralama sözleşmeleri:

Şirket'in faaliyet kiralamasına konu olan kira sözleşmeleri ofis - depolama binalarıyla, taşıt ve iş makineleri ile ilgilidir.

<u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler:</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Asgari kira ödemeleri	598.913	107.246
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

Kiralayan durumunda Şirket

Şirket'in faaliyet kiralamasına konu olan kira sözleşmeleri ofis - depolama binalarıyla ve iş makineleri ile ilgilidir.

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibarıyla faaliyet kiralamasından elde ettiği kira geliri 314.562 'TL'dir (31.12.2017: 291.722 TL).

21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şüpheli ticari alacak karşılığı açıklaması Not 9'da gösterilmiştir.
Stok değer düşüklüğü karşılığı açıklaması Not 12'de gösterilmiştir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31.12.2018:

i)Şirket 2018 yılı ve izleyen yıllarda yapmayı planladığı yatırımlar için T.C. Ekonomi Bakanlığı na müracaat etmiş ve bunun sonucunda 24.11.2017 tarih ve 133940 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Yatırım Teşvik Belgesinin toplam tutarı 87.470.390 TL olup geçerlilik süresi 15.11.2020 tarihidir. Belge kapsamında dönem içerisinde 3.616.717 TL yatırım gerçekleştirilmiş ve 651.009 TL KDV muafiyeti elde edilmiştir.

ii)29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde 3.422.759 TL tutarında SGK primi işveren hissesi muafiyetinden faydalanılmıştır.

iii)Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 97/5 sayılı "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kapsamında Çevre Maliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Yurtdışı marka tanıtımı kapsamında dönem içerisinde 2.689.737 TL tutarında teşvik alınmıştır. (Not 32)

31.12.2017:

i)Şirket 2017 yılı ve izleyen yıllarda yapmayı planladığı yatırımlar için T.C. Ekonomi Bakanlığı na müracaat etmiş ve bunun sonucunda 24.11.2017 tarih ve 133940 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Yatırım Teşvik Belgesinin toplam tutarı 8.280.000 TL olup geçerlilik süresi 15.11.2020 tarihidir. Belge kapsamında dönem içerisinde 1.279.050 TL yatırım gerçekleştirilmiş ve 230.229 TL KDV muafiyeti elde edilmiştir.

ii)29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde 2.998.450 TL tutarında SGK primi işveren hissesi muafiyetinden faydalanılmıştır.

iii)Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 97/5 sayılı "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kapsamında Çevre Maliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Yurtdışı marka tanıtımı kapsamında dönem içerisinde 3.688.937 TL tutarında teşvik alınmıştır. (Not 32)

23. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Şirket'in, özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31.12.2018	31.12.2016
Dava Karşılığı (*)	468.000	457.000
Toplam	468.000	457.000

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

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

b) Koşullu Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

c) Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler:

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

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

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin)	
31.12.2017	TL
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	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	-
TOPLAM	1.828.722

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

31.12.2018 31.12.2017

Teminat, Rehin, İpotekler ve Kefaletler

Teminatlar
Toplam

TL	TL
1.261.712	1.828.722
<u>1.261.712</u>	<u>1.828.722</u>

Şirket'in vermiş olduğu "Diğer TRİK" lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.12.2018 tarihi itibariyle % 0 ' dır (31.12.2017: % 0).

25. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Kullanılmayan İzin Hakları	840.615	793.672
Toplam	840.615	793.672
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.192.186	783.368
Toplam	1.192.186	783.368
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Personele Borçlar	1.958.508	1.542.311
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	682.877	1.128.218
Toplam	2.641.385	2.670.529

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

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

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 9,3 beklenen maaş artış oranı ve % 15,20 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 5,40 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2017: Sırasıyla Sırasıyla % 6,75, % 11 ve % 3,98).

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	5,40	3,98
Emeklilik olasılığı (%)	92,78	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 Aralık 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 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434 TL (31.12.2017: 4.732 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak itibariyle karşılık	783.369	802.063
Hizmet maliyeti	360.385	5.837
Faiz maliyeti	31.188	30.555
İptal edilen kıdem tazminatları	(89.406)	(157.552)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	106.650	102.465
Dönem sonu itibariyle karşılık	1.192.186	783.369

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle 106.649 TL (2017: 102.467 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Devreden KDV	-	-
İş Avansları	13.000	3.500
Personel Avansları	138.686	-
Toplam	151.686	3.500

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)
Sermayedarlar				
İbrahim ATAY	24,54	11.040.864	24,54	8.761.398
Mehmet İlhan ATAY	6,67	3.000.000	7,35	2.625.158
Mehmet Engin ÇELEBİ	-	-	6,12	2.187.157
Ali Rıza ÖZGÜR	4,26	1.915.461	4,26	1.520.000
Mustafa LAÇIN	6,53	2.936.200	6,44	2.300.000
Hüseyin ALIŞ	6,05	2.723.429	6,05	2.161.157
Eren ATAY	0,34	151.221	-	-
Anıl ÖZGÜR	3,11	1.398.791	3,02	1.080.000
Mehmet Namık ATAY	0,63	286.293	0,32	113.472
Ceyhan AYGÜL	0,04	15.878	0,88	312.603
Çınar ALIŞ	0,19	86.754	0,11	38.843
Ceren ATAY	0,35	157.858	0,31	110.264
Mert ATAY	0,63	286.293	0,17	61.370
Bora OYMAK	0,11	50.407	-	-
Diğer	2,99	1.345.747	-	-
Halka Açık Kısım	43,56	19.604.804	40,43	14.438.000
Ödenmiş Sermaye	100,00	45.000.000	100,00	35.709.422

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

Şirket'in ödenmiş sermayesi, 45.000.000 TL'dir. (31.12.2017: 35.709.422 TL) Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerli 7.661.843 adet nama yazılı A grubu ve 37.338.157 adet hamiline yazılı B grubu olmak üzere 45.000.000 adet paya ayrılmıştır. A grubu paylar imtiyazlı olup tamamı İbrahim Atay'a aittir.

İmtiyazlı payların sahibine sağladığı imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

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

Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) <u>Paylara İlişkin Primler / İskontolar</u>	31.12.2018	31.12.2017
Pay Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Toplam	52.503	52.503

c) <u>Geri Alınmış Paylar (-)</u>	31.12.2018	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) <u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</u>	31.12.2018	31.12.2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(396.546)	(307.529)
Toplam	(396.546)	(307.529)

e) <u>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</u>	31.12.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	-	-
Toplam	-	-

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

f) <u>Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)</u>	31.12.2018	31.12.2017
Olağanüstü Yedekler	9.549.790	9.549.790
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(1.408.657)	(6.220.330)
Toplam	8.141.133	3.329.463

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.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

g) Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.12.2018	31.12.2017
1 Ocak bakiyesi	-	2.944.686
İlaveler	-	-
Ana ortaklık dışı kar / zarar payı	-	-
Diğer	-	-
Transfer	-	(2.944.686)
Ana ortaklık dışı paylar	-	-

29. HASILAT

Satış Gelirleri (net)	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Yurt İçi Satış Gelirleri	271.414.815	225.810.911
Yurtdışı Satış Gelirleri	792.859	133.299
Diğer Gelirler	4.965.783	579.425
Marka Lisans Sözleşmesi Gelirleri	7.982.639	7.982.639
Toplam Gelirler	285.156.096	234.506.274
Satıştan İadeler (-)	(1.238.343)	(1.267.824)
Satış İskontoları (-)	-	-
Diğer İndirimler (-)	-	(28.366)
Satış Gelirleri, net	(1.238.343)	(1.296.190)
Toplam	283.917.753	233.210.084
Satışların Maliyeti (-)	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Satılan Mamul Maliyeti	(251.905.166)	(199.166.765)
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(4.754.625)	(2.783.304)
Diğer Satışların Maliyeti	-	(187.440)
- <i>Amortisman Giderleri</i>	(6.030.544)	(6.049.566)
Satışların Maliyeti	(262.690.335)	(208.187.075)
Brüt Kar / (Zarar)	21.227.418	25.023.009

Şirket'in 01.01. - 31.12.2018 hesap döneminde gerçekleştirdiği satışların % 98'u ilişkili taraflarından Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' ye yapılmıştır. (31.12.2017: %99).

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

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	1.627.358	1.757.578
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	310.230	182.544
Genel Yönetim Giderleri (-)	9.809.816	8.719.268
Toplam	11.747.404	10.659.390

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

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

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

<u>Araştırma Geliştirme Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>
Numune Giderleri	234.806	115.936
Personel Giderleri	748.347	1.495.410
Amortisman Giderleri	88.377	2.452
İtfa Payı Giderleri	107.880	5.773
Seyahat Giderleri	123.500	91.118
Danışmanlık Giderleri	1.800	23.244
Diğer Giderler	322.648	23.645
Toplam	1.627.358	1.757.578
<u>Pazarlama Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>
Personel Giderleri	84.746	81.020
Reklam ve Tanıtım Giderleri	146.892	93.977
Amortisman Giderleri	3.658	2.688
Taşıtlar Giderleri	-	3.415
Diğer Giderler	74.934	1.444
Toplam	310.230	182.544
<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>
Abonelik Giderleri	38.958	81.756
Amortisman Giderleri	445.227	388.802
Avukat, Danışmanlık ve Denetim Giderleri	984.982	1.369.194
Bakım ve Onarım Giderleri	4.969	35.899
Banka İşlem Masrafları	90.962	0
Bina Giderleri	321.154	78.418
Bütçe Hizmet Gideri	138.632	106.441
Diğer Giderler	212.308	301.740
Finans Hizmet Gideri	226.611	215.523
Güvenlik Giderleri	583.026	508.297
Haberleşme Giderleri	60.788	52.900
İş Geliştirme Hizmet Giderleri	1.053.585	731.545
İtfa Payı Giderleri	130.856	175.760
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	141.426	6.069
Kırtasiye Giderleri	63.472	134.099
Kira Giderleri	69.815	37.791
Küçük Demirbaş Giderleri	27.461	84.615
Lisans ve Güncelleme Giderleri	413.774	330.655
Mali İşler Hizmet Giderleri	898.273	607.273
Mutfak Gideri	44.775	155.151
Personel Giderleri	2.843.956	2.685.256
Marka Tanırım Giderleri	236.270	-
Taşıtlar Giderleri	214.548	-
Temsil ve Ağırılama Giderleri	492.297	523.148
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	71.690	108.936
Toplam	9.809.816	8.719.268

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>01.01-31.12.2018</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>
Amortisman Giderleri		
Üretim Maliyeti	6.005.059	6.039.303
Araştırma, Geliştirme Giderleri	88.377	2.452
Pazarlama Giderleri	3.658	2.688
Genel Yönetim Gideri	445.227	388.802
Toplam	<u>6.542.321</u>	<u>6.433.245</u>
İtfa ve Tükenme Payları		
Üretim Maliyeti	25.485	10.263
Araştırma, Geliştirme Giderleri	107.880	5.773
Genel Yönetim Gideri	130.856	175.760
Toplam	<u>264.221</u>	<u>191.796</u>
Personel Giderleri		
Personel Giderleri	25.416.054	22.130.743
Kıdem Tazminatı Giderleri	141.426	6.069
İzin Karşılığı Giderleri	-	-
Toplam	<u>25.557.480</u>	<u>22.136.812</u>

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	<u>01.01-31.12.2018</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>
<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	235.209	956.232
SGK Teşvik Gelirleri	1.091.057	2.998.450
Marka Tanıtım Teşvik Gelirleri	2.689.737	3.688.937
Hurda Ürün Satış Gelirleri	648.624	1.198.458
Bedelsiz Ürün Gelirleri	421	580.408
Fiyat Farkı Gelirleri	238.009	298.152
Sair Gelirler	936.220	693.242
Vade Farkı Geliri	14.822.813	5.722.320
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	1.884.078	685.763
Kur Farkı Gelirleri	28.467.665	2.999.912
Diğer Gelirler	2.002.028	1.714.444
Toplam	<u>53.015.861</u>	<u>21.536.318</u>

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

<u>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>
Hasar ve Tazminat Giderleri (-)	-	13.622
Kur Farkı Giderleri (-)	37.455.022	4.697.777
Ertelenmiş Finansman Giderleri (-)	2.549.910	1.445.068
Stok Değer Düşüklüğü Giderleri (-)	-	-
Dava Karşılık Giderleri (-)	41.000	94.000
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)	-	100.000
Vade Farkı Gideri (-)	15.127.133	6.176.750
Ceza ve Tazminat Giderleri (-)	-	-
Ertelenen SGK Giderleri (-)	398.139	765.653
Hurda Ürün Giderleri (-)	764.288	1.204.963
Diğer Gider ve Zararlar (-)	1.449.035	1.241.470
Toplam	57.784.527	15.739.304

33. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>
Faiz Gelirleri		
<i>Mevduat Faizi</i>	672.009	5.048
Maddi Duran Varlık Satış Karları	832.655	601.337
Kira Gelirleri	314.562	291.722
Toplam	1.819.226	898.107

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>
Maddi Duran Varlık Satış Zararları (-)	74.760	-
Şerefiye Düşüklüğü Giderleri (-)	-	-
Toplam	74.760	-

34. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

<u>Finansman Gelirleri</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>
Kur Farkı Gelirleri	3.149.528	1.845.926
Toplam	3.149.528	1.845.926

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>01.01-31.12.2018</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>
Faiz Giderleri (-)	4.737.132	2.191.182
Kur Farkı Giderleri (-)	6.965.649	3.536.609
Toplam	11.702.781	5.727.791

35. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	51.569	-
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>31.12.2018</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>01.01-31.03.2018</u>	<u>01.01-31.12.2017</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	(3.793.743)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	128.612	826.688
Toplam	128.612	(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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Vergi Öncesi Kar / Zarar	(2.134.136)	17.181.960
Vergilendirilebilir Kar	(2.134.136)	17.181.960
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	426.827	(3.436.392)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(360.234)	(360.234)
Diğer	62.019	829.571
Toplam	128.612	(2.967.055)

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş 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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	-	1.163.918	-	232.784
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	1.192.186	783.368	238.437	156.674
Personel İzin Karşılığı Düzeltmesi	840.615	793.672	184.935	174.608
Stok Değer Düşüklüğü Düzeltmesi	1.854.475	1.203.722	407.985	264.819
Stok Düzeltmesi	830.957	606.836	182.811	133.504
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	2.194.041	1.167.349	482.689	256.327
Şüpheli Alacak Karşılığı Gideri Düzeltmesi	128.629	100.000	28.298	22.000
Dava Karşılık Giderleri	468.000	457.000	102.960	100.540
Faiz Tahakkuku Gideri	6.696	11.432	1.473	2.513
Toplam	7.515.599	6.287.297	1.629.588	1.343.769
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	123.561	-	(24.712)	-
Ertelenmiş Finansman Giderleri	716.729	(355.869)	(157.681)	(78.291)
Toplam	840.290	(355.869)	(182.393)	(78.291)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	8.355.889	5.931.428	1.447.195	1.265.478
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			181.717	847.181
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları			(21.330)	(20.493)
Muhasebe Politikası Değişikliği			(31.775)	
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			128.612	826.688

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1 Ocak İtibariyle Raporlanan	1.265.478	418.296
Muhasebe Politikası Değişikliği	31.775	-
1 Ocak İtibariyle Yeniden Düzenlenmiş	1.297.253	-
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	128.612	826.688
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	21.330	20.493
Dönem Sonu	1.447.195	1.265.478

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Net Dönem Karı / (Zararı)	(2.005.524)	14.214.905
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	41.086.387	33.018.345
Geri Alınmış Payların Etkisi (-)	(996.000)	(996.000)
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	40.090.387	32.022.345
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,050)	0,444

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31.12.2017				
	Alacaklar			Borçlar	
	Kısa vadeli		Verilen Avanslar	Kısa vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	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	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	813.494	-
- Silverline Kuchengerate Und.	-	-	-	-	-
Eksi: İlişkili Taraflar Ertilenmiş Finansman Geliri	(1.023.442)	-	-	(8.107)	-
Toplam	44.478.646	-	1.924.313	1.375.172	-

01.01.- 31.12.2018 ve 01.01.-31.12.2017 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Aralık 2018			
	Mal Alımı	Mal Satışı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirket</u>				
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	31.156.416	850.554	102.000	225.120
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	103.628	281.739.973	44.336	10.327.320
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	239.346	-	6.000
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	-	-	-	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	1.940.723	-	7.486.628	4.785
- MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.	9.859	-	3.025	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	14.172.236	-	6.327	-
- SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.	-	2.336.530	-	28.644
Toplam	47.382.862	285.166.403	7.642.316	10.591.869

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Aralık 2017				
	Mal Alımı	Mal Satışı	Maddi Duran Varlık Alımı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirket</u>					
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	25.941.028	469.036	196.640	167.543	184.167
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	8.160.555	221.178.898	-	334.021	8.948.907
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	150.050	-	38.102	18.635
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	1.448.122	-	-	57.913	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	3.909.920	2.542
- MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.	12.382	-	-	4.029	-
- GM Teknik Cam Endüstri ve Ticaret A.Ş.	12.450.722	-	-	14.425	-
- SSH Satış Sonrası Hizmetler A.Ş.	-	151.833	-	-	5.085
Toplam	48.012.809	221.949.817	196.640	4.525.953	9.159.336

Şirketin üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılardan oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-31.12.2018</u>	<u>01.01.-31.12.2017</u>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	1.499.968	1.503.947
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı Dipnot 8 ve 10'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 6'da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 28'de açıklanan sırasıyla ödenmiş sermaye, sermaye düzeltme farkları, paylara ilişkin primler/iskontolar, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları)'nı da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

a) Sermaye Risk Yönetimi (devamı)

tablosunda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Toplam Borçlar	91.640.810	63.156.113
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(11.166.603)	(1.169.413)
Net Borç	80.474.207	61.986.700
Toplam Özkaynak	49.874.002	49.874.002
Borç/ Özsermaye Oranı	1,61	1,24

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

b.1) Kredi Riski Yönetimi

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

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2017	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
Önceki Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E) (1)	44.478.646	2.721.696	-	241.308	1.162.990
- 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	-	-	-	-	-
- 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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite Riski

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Likidite riskine ilişkin tablolar aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		nakit				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	86.498.624	87.215.353	58.831.370	8.693.102	19.690.881	-
Banka kredileri	30.681.213	30.681.213	5.156.753	5.921.964	19.602.496	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	1.853.681	1.853.681	595.356	1.169.940	88.385	-
Ticari borçlar	52.953.896	53.670.625	52.069.427	1.601.198	-	-
Diğer borçlar	1.009.834	1.009.834	1.009.834	-	-	-

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		nakit				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	57.943.480	58.299.349	33.875.208	16.624.613	7.799.528	-
Banka kredileri	11.087.112	11.087.112	2.310.615	2.360.523	6.415.974	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	3.272.706	3.272.706	461.498	1.427.654	1.383.554	-
Ticari borçlar	41.265.526	41.621.395	28.784.959	12.836.436	-	-
Diğer borçlar	2.318.136	2.318.136	2.318.136	-	-	-

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

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

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

b.3.1) Kur riski yönetimi

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
	Cari Dönem			
	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF
1. Ticari Alacaklar	691.298	131.403	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	333.653	31.099	28.209	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	4.696.077	313.362	505.322	268
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.721.029	475.864	533.531	268
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	5.721.029	475.864	533.531	268
9. Ticari Borçlar	25.389.299	2.886.774	1.692.480	-
10. Finansal Yükümlülükler	7.824.712	-	1.298.061	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	33.214.010	2.886.774	2.990.541	-
13. Finansal Yükümlülükler	3.337.324	-	553.637	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.337.324	-	553.637	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	36.551.333	2.886.774	3.544.178	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(30.830.306)	(2.410.910)	(3.010.647)	268
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(35.526.384)	(2.724.272)	(3.515.969)	0

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	77.753	19.717	749
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	699.174	183.355	1.678
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	776.926	203.072	2.427
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	776.926	203.072	2.427
9. Ticari Borçlar	23.207.684	3.443.927	2.237.159
10. Finansal Yükümlülükler	6.026.562	-	1.334.639
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	29.234.247	3.443.927	3.571.798
13. Finansal Yükümlülükler	7.799.528	-	1.727.279
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	7.799.528	-	1.727.279
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	37.033.775	3.443.927	5.299.077
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(36.256.849)	(3.240.855)	(5.296.650)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(36.956.022)	(3.424.210)	(5.298.328)

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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)****b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)**

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-
Finansal yükümlülükler		32.534.894	14.359.818
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmadığından faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2018	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	11.166.603	-	-	11.166.603	6
Ticari alacaklar	-	40.777.469	-	-	40.777.469	9,38
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	32.534.894	32.534.894	8
Ticari borçlar	-	-	-	52.953.896	52.953.896	9,38
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	36
31 Aralık 2017						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	1.169.413	-	-	1.169.413	6
Ticari alacaklar	-	47.200.342	-	-	47.200.342	9,38
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	14.359.818	14.359.818	8
Ticari borçlar	-	-	-	41.265.526	41.265.526	9,38

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Şirket'in gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkları bulunmamaktadır.

41. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.12.2018:

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

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.

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

Bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).