

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

*31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT*

*KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU*

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

1. Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup”) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide öz sermaye değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

### ***Finansal Tablolara İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu***

2. Grup yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

### ***Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu***

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

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

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

### **Görüş**

4. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıkları'nın 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

### **Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekilmesi gerekli görülmüştür:**

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, Grup'un yıllık satışlarının yaklaşık % 98'lik kısmı ile Grup'un ticari alacaklarının % 98'i ilişkili şirket Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'ye aittir. (Not: 10, 28 ve 37)

İstanbul, 12 Nisan 2013

**AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.**  
***Member of ENTERPRISE NETWORK WORLDWIDE***

**Cemal ÖZTÜRK**  
**Sorumlu Ortak Baş Denetçi**

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2012 TARİHLİ BİLANÇO**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
		Cari Dönem 31.12.2012	Geçmiş Dönem 31.12.2011
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>57.658.564</b>	<b>57.377.667</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	635.791	756.058
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	10,37	38.977.256	43.583.822
- Diğer Ticari Alacaklar	10	111.823	1.166.937
Diğer Alacaklar	11	848.617	386.176
Stoklar	13	10.859.034	6.819.378
Diğer Dönen Varlıklar	26	6.226.043	4.665.296
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>19.540.144</b>	<b>20.815.836</b>
Diğer Alacaklar	11	305	305
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	16.515.962	17.121.208
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	380.726	346.819
Şerefiye	20	2.108.257	2.108.257
Ertelenen Vergi Varlıkları	35	515.351	1.206.119
Diğer Duran Varlıklar	26	19.543	33.128
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>77.198.708</b>	<b>78.193.503</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AC İSTANBUL Uluslararası**  
**Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.**

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2012 TARİHLİ BİLANÇO**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
		Cari Dönem 31.12.2012	Geçmiş Dönem 31.12.2011
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Finansal Borçlar	8	24.315.243	19.634.329
Ticari Borçlar	10	21.655.721	24.302.936
Diğer Borçlar	11	1.901.103	2.617.501
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	363.773	244.331
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	407.784	309.407
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
		<b>1.555.844</b>	<b>1.971.226</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Finansal Borçlar	8	411.061	1.127.197
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	569.432	401.862
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	575.351	442.167
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
		<b>26.999.240</b>	<b>29.113.773</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş Sermaye	27	30.400.000	30.400.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	52.503	52.503
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu	24,27	(33.382)	(11.129)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	629.927	529.163
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	(3.565.204)	(3.842.337)
Net Dönem Karı / (Zararı)	36	(2.379.797)	377.897
		<b>1.895.193</b>	<b>1.607.676</b>
<b>Azınlık Payları</b>			
		<b>1.895.193</b>	<b>1.607.676</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>77.198.708</b>	<b>78.193.503</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AC İSTANBUL Uluslararası**  
**Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.**

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
		Cari Dönem 01.01.-31.12.2012	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2011
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
Satış Gelirleri	28	105.128.726	117.239.811
Satışların Maliyeti (-)	28	(100.969.862)	(104.895.039)
<b>BRÜT KAR/(ZARAR)</b>		<b>4.158.864</b>	<b>12.344.772</b>
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	29	(411.555)	(415.461)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(492.092)	(647.312)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(4.845.086)	(4.420.682)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	1.769.271	1.857.595
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(687.575)	(188.144)
<b>FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>		<b>(508.173)</b>	<b>8.530.768</b>
Finansal Gelirler	32	3.975.293	721.517
Finansal Giderler (-)	33	(4.310.664)	(8.424.156)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>		<b>(843.544)</b>	<b>828.129</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)</b>			
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	35	(407.784)	(309.407)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	35	(831.801)	12.229
<b>NET DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>(2.083.129)</b>	<b>530.951</b>
<b>Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı</b>			
Azınlık Payları	27	296.668	153.054
Ana Ortaklık Payları		(2.379.797)	377.897
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	36	<b>(0,078)</b>	<b>0,012</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç</b>	36	<b>(0,078)</b>	<b>0,012</b>

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

<b>NET DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>(2.083.129)</b>	<b>530.951</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir:</b>			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonuna İlişkin Vergi Gelir/(Gideri)		-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		-	-
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplardaki Değişim		(39.253)	(16.812)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)		7.849	3.363
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>		<b>(31.404)</b>	<b>(13.449)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(2.114.533)</b>	<b>517.502</b>
<b>Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>			
Azınlık Payları		285.198	150.734
Ana Ortaklık Payları		(2.399.731)	366.768

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Kar/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak
<b>01 Ocak 2011 Açılış</b>		<b>30.400.000</b>	<b>52.503</b>	-	<b>526.588</b>	<b>(4.623.017)</b>	<b>783.255</b>	<b>27.139.329</b>	<b>1.446.942</b>	<b>28.586.271</b>
<b>Kapsamlı Gelir</b>										
Net Dönem Karı	36	-	-	-	-	-	377.897	377.897	153.054	530.951
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>										
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu	24,27	-	-	(11.129)	-	-	-	(11.129)	-	(11.129)
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>				<b>(11.129)</b>			<b>377.897</b>	<b>366.768</b>	<b>153.054</b>	<b>519.822</b>
Sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	27	-	-	-	2.575	(2.575)	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	783.255	(783.255)	-	-	-
Azınlık Payı	27	-	-	-	-	-	-	-	7.680	7.680
<b>31 Aralık 2011 Bakiye</b>		<b>30.400.000</b>	<b>52.503</b>	<b>(11.129)</b>	<b>529.163</b>	<b>(3.842.337)</b>	<b>377.897</b>	<b>27.506.097</b>	<b>1.607.676</b>	<b>29.113.773</b>
<b>01 Ocak 2012 Açılış</b>		<b>30.400.000</b>	<b>52.503</b>	<b>(11.129)</b>	<b>529.163</b>	<b>(3.842.337)</b>	<b>377.897</b>	<b>27.506.097</b>	<b>1.607.676</b>	<b>29.113.773</b>
<b>Kapsamlı Gelir</b>										
Net Dönem Karı	36	-	-	-	-	-	(2.379.797)	(2.379.797)	296.668	(2.083.129)
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>										
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu	24,27	-	-	(22.253)	-	-	-	(22.253)	-	(22.253)
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>				<b>(22.253)</b>			<b>(2.379.797)</b>	<b>(2.402.050)</b>	<b>296.668</b>	<b>(2.105.382)</b>
Sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	27	-	-	-	100.764	(100.764)	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	377.897	(377.897)	-	-	-
Azınlık Payı	27	-	-	-	-	-	-	-	(9.151)	(9.151)
<b>31 Aralık 2012 Bakiye</b>		<b>30.400.000</b>	<b>52.503</b>	<b>(33.382)</b>	<b>629.927</b>	<b>(3.565.204)</b>	<b>(2.379.797)</b>	<b>25.104.047</b>	<b>1.895.193</b>	<b>26.999.240</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AC İSTANBUL Uluslararası**  
**Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.**

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
		Cari Dönem 01.01.-31.12.2012	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2011
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Net dönem net karı/(zararı)	36	(2.379.797)	377.897
<b>Net dönem kar / (zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa payları (+)	18, 19	3.452.976	3.064.540
Anaortaklık dışı kar / (zarar)	27	296.668	153.054
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)	24	179.406	187.876
Tahakkuk etmemiş faiz gelir/(gideri), net	10	408.703	722.579
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	31	(51.089)	(64.058)
Vergi tahakkuku	35	1.239.585	297.178
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :</b>		<b>3.146.452</b>	<b>4.739.066</b>
Ticari alacaklardaki ve diğer alacaklardaki artış (-) / azalış (+)	10, 11,37	4.790.536	(16.325.205)
Stoklardaki artış (-) / azalış (+)	13	(4.039.656)	822.879
Diğer dönen varlıklardaki artış (-) / azalış (+)	26	(1.560.747)	(1.150.202)
Ticari borçlardaki ve diğer borçlardaki artış (+) / azalış (-)	10	(3.482.141)	6.402.102
Diğer duran varlıklardaki artış (-) / azalış (+)	26	13.585	(15.008)
Diğer yükümlülüklerdeki artış (+) / azalış (-)	22, 26	-	(25.125)
Vergi ödemeleri (-)	35	(309.407)	(14.838)
<b>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit</b>		<b>(1.441.378)</b>	<b>(5.566.331)</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :</b>			
Uzun ve kısa vadeli finansal varlık değişimi (-)	7	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	18, 19	(2.943.997)	(4.663.843)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		12.813	357.374
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit</b>		<b>(2.931.184)</b>	<b>(4.306.469)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;</b>			
Sermaye Arttırımı (+)	27	-	-
Finansal borçları ile ilgili nakit girişler	8	3.964.778	773.607
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim (net)		287.517	160.734
Ödenen temettüleri (-)		-	-
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>		<b>4.252.295</b>	<b>934.341</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış</b>		<b>(120.267)</b>	<b>(8.938.459)</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>6</b>	<b>756.058</b>	<b>9.694.517</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>6</b>	<b>635.791</b>	<b>756.058</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AC İSTANBUL Uluslararası**  
**Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.**

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### İÇİNDEKİLER

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	1
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	2
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ .....	19
4. İŞ ORTAKLIKLARI.....	19
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	20
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	24
7. FİNANSAL YATIRIMLAR .....	24
8. FİNANSAL BORÇLAR .....	24
9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	26
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	28
12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	28
13. STOKLAR .....	28
14. CANLI VARLIKLAR.....	29
15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	29
16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	29
17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	29
18. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	30
19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	31
20. ŞEREFİYE .....	32
21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI .....	32
22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	33
23. TAAHHÜTLER.....	33
24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	35
25. EMEKLİLİK PLANLARI .....	36
26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	36
27. ÖZKAYNAKLAR .....	37
28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	41
29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....	41
30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	43
31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER.....	44
32. FİNANSAL GELİRLER.....	44
33. FİNANSAL GİDERLER .....	44
34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	44
35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	45
36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ .....	47
37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	48
38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	51
39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	61
40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	62
41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	62

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar 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 ve bağlı ortaklıklarının (Grup'un) ana faaliyet konusu aspiratör, davlumbaz, fırın vb. ankastre mutfak eşyası ile makina kalıp üretimi ve satışlarıdır.

Grup'un üretim tesisleri ve merkezi Merzifon Amasya'dadır. Grup faaliyetlerini Amasya Merzifon Organize Sanayi Bölgesinde 25.500 m<sup>2</sup>'si kapalı olmak üzere toplam 69.000 m<sup>2</sup>'lik alanda sürdürmektedir.

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

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 30.400.000 TL olan şirket sermayesinin % 43,68 (31.12.2011: % 43,68)'i halka açıktır. Şirket'in ana ortağı Atay ailesidir (Not 27).

Grup, satışlarının önemli bir kısmını ilişkili şirketi olan Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' ne yapmaktadır. 31.12.2012 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde % 98'dir. (31.12.2011: %96 dir).

Şirket hisse senetleri 23.06.2006 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

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

31.12.2012 tarihinde sona eren dönem içinde grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 271 kişi ana ortaklık ve 336 kişi bağlı ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 607 kişidir. (31.12.2011: 587 kişi).

#### Ödenecek temettü

Yönetim, cari yıl ile ilgili olarak hissedarlara temettü dağıtılıp dağıtılmaması konusunda raporlama tarihi itibarıyla teklifte bulunmamıştır.

#### Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik konsolide finansal tablolar, yayımlanmak üzere 12.04.2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları genel kurulda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### Uygulanan Muhasebe Standartları

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

Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan Seri:XI, No:29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine (bundan sonra “SPK Muhasebe Standartları” olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlanmıştır ve SPK karar organı tarafından belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK Muhasebe Standartları’nın 5. maddesine göre işletmelerin, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UFRS uygulamaları gerekmektedir. Ancak yine SPK Muhasebe Standartları’nda yer alan geçici madde 2’ye göre 5. maddenin uygulaması, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) (Kasım 2011’de TMSK kapatılmış ve görevleri Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’na devredilmiştir) tarafından Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS ile Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanan UFRS arasındaki farklar ilan edilinceye kadar ertelenmiştir. Bu sebeple Grup, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını UMSK tarafından kabul edilen UFRS standartları ile uyumlu olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

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

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

#### Kullanılan Para Birimi

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

#### Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

#### Karşılaştırmalı Bilgiler

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

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

-Cari yılda, Grup yönetimi aktüeryal kar/zararın, ertelenmiş vergi etkisini de dikkate alarak özkaynaklarda ve diğer kapsamlı gelir altında gösterilmesi konusunda erken uygulamayı tercih etmiş ve bu kapsamda önceki dönemini de karşılaştırma sağlanması açısından yeniden düzenlenmiştir. Bunun sonucunda 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide gelir tablosunda “Genel Yönetim Giderleri” 16.812 TL tutarında azalmış, “Ertelenmiş Vergi Geliri” 3.363 TL tutarda azalmış ve “Net Dönem Karı” 13.449 TL artmıştır. Artışın 2.320 TL’si azınlık paylarından, 11.129 TL’si ise ana ortaklık payından gelmektedir.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

#### Karşılaştırmalı Bilgiler (devamı)

- Cari yılda Grup yönetimi, “Alınan Çekler” i, “Ticari Alacaklar” ” dipnotunda sunmuştur. Daha uygun bir karşılaştırma imkanı sağlamak amacıyla bir önceki yılı da aynı şekilde sınıflamıştır. Bu sınıflama sonucunda 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bilançoda “Nakit ve Nakit Benzerleri” 10.972.803 TL tutarında azalmış ve “Ticari Alacaklar” aynı tutarda artmıştır. Söz konusu tutarın 10.368.099 TL’ si ilişkili taraf çeklerinden, 604.704 TL’ si diğer çeklerden oluşmaktadır. Bu sınıflamanın kar / (zarar) üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Söz konusu sınıflama neticesinde nakit akım tablosunda yer alan “Tahakkuk etmemiş faiz gelir / (gideri)” 132.832 TL tutarında artmış, “Ticari alacaklardaki ve diğer alacaklardaki (artış) / azalış” aynı tutarda azalmıştır.

#### İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

#### Netleştirme / Mahsup

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

#### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

##### **UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)**

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16’daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### **UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik)**

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (sekürütizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

#### **Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (devamı)**

#### **Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar**

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

#### **UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu**

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

#### **UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması tanımlanmış aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir.

#### **UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)**

UFRS 10’nun ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### **UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)**

UFRS 11’in ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### **UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

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

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (devamı)

##### Yayımlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (devamı)

##### **UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına,

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

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

Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

##### **UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

##### **UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar**

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

##### **UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler**

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

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

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

##### **Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (devamı)**

##### **Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (devamı)**

##### **UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları**

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar’da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

##### **UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü**

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

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

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

##### **Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)**

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “UFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandırılmış ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

#### Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (devamı)

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

#### UFRS’deki İyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### *UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:*

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

#### *UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:*

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

#### *UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:*

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

#### *UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:*

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

#### **UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)**

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Konsolidasyon Esasları

##### *Bağlı Ortaklıklar*

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

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

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

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

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

31.12.2012 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2011: % 86 )

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

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

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

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

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

31.12.2012 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2011: % 83.)

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

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

###### Konsolidasyon Esasları (devamı)

Bağlı Ortaklık 3 : Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.

Şirket, 11 Ocak 2010 tarihinde, Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş. (“Bağlı Ortaklık”) sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 20’sini iktisap etmiştir. Şirket, % 50 den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle kontrol yetkisi ve gücüne sahip olduğundan, Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.’yi konsolidasyona dahil etmiştir.

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

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

31.12.2012 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2011: %20. )

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

###### ***Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları***

###### *Tam Konsolidasyon Yöntemi:*

- Şirket’in ve bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı elimine edilmiştir.

- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket’in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra “Azınlık Payları” hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.

- Şirket’in ve bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra “Azınlık Payları” hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

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

**B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Grup’un finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

**C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

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

**D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

*Ankastre Ürün Satış Gelirleri*

Grubun aspiratör, davlumbaz, fırın vb. ankastre mutfak eşyası satışından elde edilen gelirler, ürünün teslimi ve, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir (Not 28).

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 yaptırma bağlanmış hakları,
- Hizmet bedeli,
- Ödeme şekli ve koşulları.

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

*Makine Kalıp Gelirleri*

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

*Danışmanlık ve Destek Hizmetleri Gelirleri*

Grubun satın alma, insan kaynakları, finans ve muhasebe, IT ve iş geliştirme, reklam ve marka yönetimi faaliyetlerini tüm grup firmalarının adına yöneterek verdiği hizmetlerden elde edilen gelirler hizmet sağladığı zaman tahakkuk ettirilir.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Finansal Araçlar

###### Finansal varlıklar

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

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

###### *Etkin faiz yöntemi*

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

###### *Krediler ve alacaklar*

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

###### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

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

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

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

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

###### *Nakit ve nakit benzerleri*

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

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Finansal Araçlar (devamı)

###### Finansal yükümlülükler

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

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

###### *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler*

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

###### *Diğer finansal yükümlülükler*

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

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

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

###### Finansal kiralamalar

###### Finansal Kiralama

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

###### Faaliyet Kiralaması

###### *Kiracı Durumunda Grup*

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. (Not 23)

###### *Kiralayan durumunda Grup*

Faaliyet kiralaması sonucunda elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır. (Not 23)

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Stoklar

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

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

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 13).

Stokların maliyetinin hesaplanmasında “ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi” kullanılmaktadır.

###### Diğer Varlık ve Yükümlülükler

###### *Diğer Dönen/Duran Varlık*

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları, peşin ödenen vergiler ve fonlar, sipariş avansları, iş avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır (Not 26).

###### *Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler*

Gelecek aylara ait (ertelenmiş) gelirler ve diğer gider tahakkukları, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır (Not 26).

###### Maddi Duran Varlıklar

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

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

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 18).

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Maddi Duran Varlıklar (devamı)

###### *Maliyet Yöntemi*

Maddi duran varlıklarda raporlanan 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 tabi tutulurlar.

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

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

###### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

###### *Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar*

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

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. İşletme içerisinde oluşturulan maddi olmayan duran varlıklar bulunmamaktadır.

###### *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.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### 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.

###### Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

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. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir (Not 8).

###### Kur Değişiminin Etkileri

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

Grup’un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları Not 38’de açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

###### Hisse Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç

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

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

Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabilecek imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Not 36).

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### **Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

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

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 40).

###### **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 Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

###### *Koşullu Yükümlülükler*

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

###### *Koşullu Varlıklar*

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

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

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

---

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

##### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### İlişkili Taraflar

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

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

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

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

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

ii) Tarafın, Grup’un bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Grup’un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Grup’un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

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

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

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

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

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

###### *Cari vergi*

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

###### *Ertelenmiş vergi*

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme yetisinin olması durumunda mahsup edilir.

###### *Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

## **SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

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

##### **D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

###### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları**

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (Not 24).

###### **Nakit Akımının Raporlanması**

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

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

##### **E. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları**

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup 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 Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem konsolide gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

#### **3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır)

#### **4. İŞ ORTAKLIKLARI**

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır)

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

“Ankastre”

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

“Makine Kalıp”

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

“Danışmanlık ve Destek Hizmetleri”

Grup şirketlerinin ortak yönetilebilecek işlerinin tek bir çatı altında toplanarak oluşturulacak uzman kadrolar ile yapılmasını sağlamaktır. Bu amaçla satın alma, insan kaynakları, finans ve muhasebe, IT ve iş geliştirme, reklam ve marka yönetimi faaliyetlerini tüm grup firmalarının adına yöneterek hizmet verdiği oranda hizmetlerini grup firmalarına fatura etmektedir.

Grup’un 01.01.-31.12.2012 ve 2011 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10’u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31.12.2012

#### Faaliyet Bölümü (Ankastre)

<u>Firma Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Ciro</u>	
		<u>İçerisindeki Tutarı</u>	<u>İçerisindeki Payı</u>
Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	Pazarlama Hizmeti	101.838.670	93%

31.12.2012

#### Faaliyet Bölümü (Makine Kalıp)

<u>Firma Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Ciro</u>	
		<u>İçerisindeki Tutarı</u>	<u>İçerisindeki Payı</u>
Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. (*)	Aspiratör ve Davlumbaz İmalatı	7.636.652	53%
Silver Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	Aspiratör İmalatı	5.827.693	40%

31.12.2012

#### Faaliyet Bölümü (Danışmanlık ve Destek Hizmetleri)

<u>Firma Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Ciro</u>	
		<u>İçerisindeki Tutarı</u>	<u>İçerisindeki Payı</u>
Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	Pazarlama Hizmeti	988.719	24%
Tempo Metal Aksesuar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Pazarlama Hizmeti	408.623	10%
Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Metal Düğme Aksesuar	454.501	11%
Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. (*)	Aspiratör ve Davlumbaz İmalatı	979.239	23%
Silver Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	Aspiratör İmalatı	620.339	15%
Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş. (*)	Makine- Kalıp	347.884	8%

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.12.2011

#### Faaliyet Bölümü (Ankastre)

<u>Firma Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Ciro</u> <u>İçerisindeki</u> <u>Tutarı</u>	<u>Brüt Ciro</u> <u>İçerisindeki Payı</u>
Silveline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	Pazarlama Hizmeti	111.992.625	92%

31.12.2011

#### Faaliyet Bölümü (Makine Kalıp)

<u>Firma Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Ciro</u> <u>İçerisindeki</u> <u>Tutarı</u>	<u>Brüt Ciro</u> <u>İçerisindeki Payı</u>
Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. (*)	Aspiratör ve Davlumbaz İmalatı	5.725.984	47%
Silver Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	Aspiratör İmalatı	3.142.343	26%

31.12.2011

#### Faaliyet Bölümü (Danışmanlık ve Destek Hizmetleri)

<u>Firma Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Ciro</u> <u>İçerisindeki</u> <u>Tutarı</u>	<u>Brüt Ciro</u> <u>İçerisindeki Payı</u>
Silveline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	Pazarlama Hizmeti	842.445	25%
Tempo Metal Aksesuar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Pazarlama Hizmeti	437.459	12%
Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Metal Düğme Aksesuar	497.664	14%
Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. (*)	Ankastre	954.831	28%
Silver Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	Ankastre	456.603	14%

(\*) Konsolidasyona dahil grup firmalar ile olan işlemler elimine edilmiştir.

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)**

31.12.2012	Ankastre	Makine Kalıp	Danışmanlık ve Destek Hizmetleri	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Net Grup Dışı Satışlar	102.345.525	919.199	1.864.002	-	105.128.726
Net Grup İçi Satışlar	6.962.159	13.464.345	2.326.314	(22.752.818)	-
Net Satışlar Toplamı	109.307.684	14.383.544	4.190.316	(22.752.818)	105.128.726
Satışların Maliyeti (-)	(103.833.227)	(13.860.987)	(3.778.888)	20.503.240	(100.969.862)
Brüt Kar	5.474.457	522.557	411.428	(2.249.578)	4.158.864
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(411.555)	-	-	-	(411.555)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(510.854)	-	-	18.762	(492.092)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.234.564)	(610.101)	(497.581)	1.497.160	(4.845.086)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.343.847	229.866	195.558	-	1.769.271
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(619.650)	(36.259)	(31.666)	-	(687.575)
Faaliyet Karı/Zararı	41.681	106.063	77.739	(733.656)	(508.173)
Finansal Gelirler	3.724.299	152.971	98.023	-	3.975.293
Finansal Giderler (-)	(4.062.418)	(154.712)	(93.534)	-	(4.310.664)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	(296.438)	104.322	82.228	(733.656)	(843.544)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)</b>					
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(353.806)	(33.619)	(20.359)	-	(407.784)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(839.815)	11.615	(3.601)	-	(831.801)
<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI</b>	(1.490.059)	82.318	58.268	(733.656)	(2.083.129)
<b>Yatırım Harcamaları (giderleri)</b>					
Maddi Duran Varlıklar	2.564.520	445.935	367.131	(677.129)	2.700.457
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	241.795	23.260	1.883	(73.225)	193.713
<b>Toplam Yatırım Harcamaları</b>	2.806.315	469.195	369.014	(750.354)	2.894.170
<b>Diğer Bilgiler</b>					
- Varlıklar Toplamı	80.854.700	5.775.008	1.866.520	(11.297.520)	77.198.708
- Kaynaklar Toplamı	80.854.700	5.775.008	1.866.520	(11.297.520)	77.198.708

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)**

31.12.2011	Ankastre	Makine Kalıp	Danışmanlık ve Destek Hizmetleri	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Net Grup Dışı Satışlar	112.419.421	3.167.399	1.652.991	-	117.239.811
Net Grup İçi Satışlar	9.026.280	8.868.327	1.725.523	(19.620.130)	-
Net Satışlar Toplamı	121.445.701	12.035.726	3.378.514	(19.620.130)	117.239.811
Satışların Maliyeti (-)	(108.717.813)	(10.895.373)	(3.049.155)	17.767.302	(104.895.039)
Brüt Kar	12.727.888	1.140.353	329.359	(1.852.828)	12.344.772
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(415.450)	(11)	-	-	(415.461)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(689.022)	-	-	41.710	(647.312)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.371.738)	(566.342)	(454.517)	971.915	(4.420.682)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.549.011	191.243	117.341	-	1.857.595
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(91.853)	(69.738)	(26.553)	-	(188.144)
Faaliyet Karı/Zararı	8.708.836	695.505	(34.370)	(839.203)	8.530.768
Finansal Gelirler	659.534	42.339	19.644	-	721.517
Finansal Giderler (-)	(7.969.948)	(389.056)	(65.152)	-	(8.424.156)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	1.398.422	348.788	(79.878)	(839.203)	828.129
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)</b>					
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(234.215)	(67.362)	(7.830)	-	(309.407)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(2.111)	(3.855)	18.195	-	12.229
<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI</b>	1.162.096	277.571	(69.513)	(839.203)	530.951
<b>Yatırım Harcamaları (giderleri)</b>					
Maddi Duran Varlıklar	4.809.304	280.443	340.894	(918.858)	4.511.783
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	111.735	20.890	19.435	-	152.060
<b>Toplam Yatırım Harcamaları</b>	4.921.039	301.333	360.329	(918.858)	4.663.843
<b>Diğer Bilgiler</b>					
- Varlıklar Toplamı	81.733.655	5.502.666	1.603.759	(10.646.577)	78.193.503
- Kaynaklar Toplamı	81.733.655	5.502.666	1.603.759	(10.646.577)	78.193.503

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Kasa	12.860	28.813
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	272.931	727.245
- Vadeli Mevduat	350.000	-
Toplam	<u>635.791</u>	<u>756.058</u>

Mevduatlar üzerinde bloke bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta açıklanmıştır.

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

##### Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

#### 8. FİNANSAL BORÇLAR

<u>Finansal Borçlar</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
- Banka Kredileri	23.976.384	19.598.091
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	749.920	1.163.435
Toplam	<u>24.726.304</u>	<u>20.761.526</u>

a) Banka Kredileri:

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2012</u>	
		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	7,25-14,95	418.676	-
USD	2,25 - 5,5	16.553.302	-
EUR	1,13- 9,75	7.004.406	-
Toplam		<u>23.976.384</u>	<u>-</u>

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2011</u>	
		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	6,25-7	3.423.412	47.891
USD	3-6,9	10.097.266	-
EUR	3-6,9	5.629.627	399.895
Toplam		<u>19.150.305</u>	<u>447.786</u>

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

a) Banka Kredileri (devamı):

	31.12.2012	31.12.2011
1 yıl içerisinde ödenecek	23.976.384	19.150.305
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	-	345.000
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	102.786
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	-
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	-
<b>Toplam</b>	<b>23.976.384</b>	<b>19.598.091</b>

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

Raporlama tarihi itibarıyla, banka kredileri, binaların 12.408.000 EUR ve 18.000.000 TL' lik değeri üzerinden teminat altına alınmıştır (31.12.2011: 12.408.000 EUR ve 18.000.000 TL).

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

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

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

<b>Net Değerler</b>	31.12.2012	31.12.2011
Tesis, Makine ve Cihazlar (net)	1.213.431	1.590.423

- Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri

31.12.2012	TL	TL	TL	TL
	1 yıldan az	1 yıldan fazla - 5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
<b>Asgari kira ödemeleri tutarı</b>				
TL cinsinden finansal kiralama	381.117	433.941	-	815.058
<b>Toplam</b>	<b>381.117</b>	<b>433.941</b>	<b>-</b>	<b>815.058</b>
<b>Ödemelerin bugünkü değeri</b>				
TL cinsinden finansal kiralama	338.859	411.061	-	749.920
<b>Toplam</b>	<b>338.859</b>	<b>411.061</b>	<b>-</b>	<b>749.920</b>

31.12.2011	TL	TL	TL	TL
	1 yıldan az	1 yıldan fazla - 5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
<b>Asgari kira ödemeleri tutarı</b>				
TL cinsinden finansal kiralama	571.040	722.045	-	1.293.085
<b>Toplam</b>	<b>571.040</b>	<b>722.045</b>	<b>-</b>	<b>1.293.085</b>
<b>Ödemelerin bugünkü değeri</b>				
TL cinsinden finansal kiralama	484.024	679.411	-	1.163.435
<b>Toplam</b>	<b>484.024</b>	<b>679.411</b>	<b>-</b>	<b>1.163.435</b>

Finansal kiralama işlemlerinden borçlar, satın alınan varlık ile ilgili olup, TL cinsinden etkin faiz oranı yıllık ortalama % 4' tür. Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının vadeleri 2013-2015 yılları içerisinde.

#### 9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır)

# SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

#### a) Ticari Alacaklar:

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

<b><u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>	<b><u>31.12.2011</u></b>
Alıcılar (*)	113.252	111.183
Alacak Senetleri (**)	-	1.087.959
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(1.429)	(32.205)
Şüpheli Ticari Alacaklar (***)	167.265	256.388
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(167.265)	(256.388)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 37)	22.167.626	25.277.548
İlişkili Taraflardan Ticari Alacak Senetleri (Not 37)	17.382.434	19.333.557
Eksi: İlişkili Taraflardan Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(572.804)	(1.027.283)
<b>Toplam</b>	<b>39.089.079</b>	<b>44.750.759</b>

31.12.2012 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 6,26 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi yaklaşık 3 aydır (2011: % 10,54, 2 ay).

(\*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<b><u>Alıcılar</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>	<b><u>31.12.2011</u></b>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Ticari Alacaklar	1.572.072	215.226
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Ticari Alacaklar	20.703.807	25.173.505
Vadesi 12 Aya Kadar Olan Ticari Alacaklar	4.999	-
<b>Toplam</b>	<b>22.280.878</b>	<b>25.388.731</b>

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

<b><u>Alacak Senetleri</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>	<b><u>31.12.2011</u></b>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Alacak Senetleri	4.071.444	3.595.174
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Alacak Senetleri	6.153.487	7.510.461
Vadesi 12 Aya Kadar Olan Alacak Senetleri	7.157.503	9.315.881
<b>Toplam</b>	<b>17.382.434</b>	<b>20.421.516</b>

Alacak senetlerinin tamamı alınan çeklerden oluşmaktadır.

(\*\*\*) Şüpheli Ticari Alacakların hareketi aşağıdaki gibidir:

<b><u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>	<b><u>31.12.2011</u></b>
Dönem Başı	256.388	241.191
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	15.197
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	(89.123)	-
<b>Dönem Sonu</b>	<b>167.265</b>	<b>256.388</b>

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 167.265 TL (2011: 256.388 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. 01.01.-31.12.2012 dönemi içerisinde ayrılan karşılık tutarı bulunmamaktadır (2011: 15.197 TL)'dir. Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, Grup'un ankastre satışı karşılığında müşterilerinden olan alacaklarını tahsil edememiş olmasından kaynaklanmaktadır.

Vadesi gelmemiş ticari alacaklar için alınan teminat bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2012 itibarıyla ticari alacaklarının % 98'i Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'den olan alacaklardan oluşmaktadır. (31.12.2011: %98 ) (Not: 37)

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta verilmiştir.

##### **b) Ticari Borçlar:**

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

<b><u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>	<b><u>31.12.2011</u></b>
Satıcılar (*)	3.842.108	5.137.365
Borç Senetleri (**)	17.858.377	19.480.703
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(165.483)	(336.876)
İlişkili Taraflara Borçlar (Not 37)	7.210	829
Eksi: İlişkili Taraflar Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(47)	(33)
Diğer Ticari Borçlar	113.556	20.948
<b>Toplam</b>	<b>21.655.721</b>	<b>24.302.936</b>

31.12.2012 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman gider için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 6,09 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi yaklaşık 2 aydır (2011: % 10,54, 2 ay).

(\*) Satıcılara olan borçların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<b><u>Satıcılar</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>	<b><u>31.12.2011</u></b>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	2.080.017	90.558
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	1.101.681	1.981.947
Vadesi 12 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	667.620	3.065.689
<b>Toplam</b>	<b>3.849.318</b>	<b>5.138.194</b>

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

<b><u>Borç Senetleri</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>	<b><u>31.12.2011</u></b>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	6.877.380	7.129.215
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	9.872.294	10.380.652
Vadesi 12 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	1.108.703	1.970.836
<b>Toplam</b>	<b>17.858.377</b>	<b>19.480.703</b>

##### Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta verilmiştir.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Diğer Alacaklar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Personelden Alacaklar	5.250	-
KDV İade Alacağı	594.025	86.232
Verilen Depozito ve Teminatlar	81.029	80.368
Diğer Çeşitli Alacaklar	168.313	219.576
<b>Toplam</b>	<b>848.617</b>	<b>386.176</b>

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	305	305
<b>Toplam</b>	<b>305</b>	<b>305</b>

##### b) Diğer Borçlar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
İlişkili Taraflara Borçlar (Not 37)	21.204	18.432
Personele Borçlar	813.236	689.912
Ödenecek Vergi ve Fonlar	722.200	1.364.153
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	261.344	432.280
Diğer Çeşitli Borçlar	83.119	112.724
<b>Toplam</b>	<b>1.901.103</b>	<b>2.617.501</b>

##### Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

#### 12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 13. STOKLAR

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
İlk Madde ve Malzeme	6.760.426	5.488.819
Yarı Mamul	1.217.048	663.368
Mamuller	3.000.624	701.128
Ticari Mallar	90.272	7.822
Diğer Stoklar	166.833	34.768
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(376.169)	(76.527)
<b>Toplam</b>	<b>10.859.034</b>	<b>6.819.378</b>

Cari dönem içerisinde giderleştirilen hammadde ve malzeme maliyeti tutarı 71.900.511 TL'dir (31.12.2011: 70.458.947 TL) (Not 28).

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13. STOKLAR (devamı)

Grup, cari yıl içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 376.169 TL (31.12.2011: 76.527 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla net gerçekleştirilebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 10.859.034 TL'dir (31.12.2011: 6.819.378 TL).

31 Aralık 2012 itibarıyla kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen stok bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2012</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2011</u>
İlk Madde ve Malzeme	163.172	-
Yarı Mamul	-	-
Mamul	193.002	76.527
Ticari Mal	19.995	-
Toplam	<u>376.169</u>	<u>76.527</u>

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Açılış Bakiyesi	76.527	38.178
Dönem Gideri	310.581	67.999
İptal Edilen Karşılık	(10.939)	(29.650)
Kapanış Bakiyesi	<u>376.169</u>	<u>76.527</u>

#### 14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**18. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	01.01.2012			31.12.2012
<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>Açılış Bakiyesi</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Kapanış Bakiyesi</b>
Arsalar	41.336	-	-	41.336
Binalar	10.359.058	-	-	10.359.058
Tesis, Makine ve Cihazlar				-
-Satınalmımlar	14.481.819	1.804.983	(56.627)	16.230.175
-Finansal Kiralama	3.046.641	-	-	3.046.641
Taşıtlar	1.023.811	243.291	(27.334)	1.239.768
Demirbaşlar	1.194.955	299.745	(9.198)	1.485.502
Özel Maliyetler	5.814	-	-	5.814
Yapılmakta Olan Yatırımlar	198.940	352.438	-	551.378
<b>Toplam</b>	<b>30.352.374</b>	<b>2.700.457</b>	<b>(93.159)</b>	<b>32.959.672</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b>				
Binalar	(1.621.912)	(291.451)	-	(1.913.363)
Tesis, Makine ve Cihazlar				-
-Satınalmımlar	(8.573.743)	(2.346.684)	43.814	(10.876.613)
-Finansal Kiralama	(1.456.218)	(376.992)	-	(1.833.210)
Taşıtlar	(892.605)	(81.342)	27.334	(946.613)
Demirbaşlar	(685.913)	(195.258)	9.198	(871.973)
Özel Maliyetler	(775)	(1.163)	-	(1.938)
<b>Toplam</b>	<b>(13.231.166)</b>	<b>(3.292.890)</b>	<b>80.346</b>	<b>(16.443.710)</b>
<b>Maddi Duran Varlıklar, net</b>	<b>17.121.208</b>			<b>16.515.962</b>

	01.01.2011			31.12.2011
<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>Açılış Bakiyesi</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Kapanış Bakiyesi</b>
Arsa ve Araziler	41.336	-	-	41.336
Binalar	9.212.990	1.146.068	-	10.359.058
Tesis, Makine ve Cihazlar				-
-Satınalmımlar	12.767.261	1.829.737	(115.179)	14.481.819
-Finansal Kiralama	2.126.915	1.032.726	(113.000)	3.046.641
Taşıtlar	1.066.200	78.875	(121.264)	1.023.811
Demirbaşlar	884.033	318.853	(7.931)	1.194.955
Özel Maliyetler	-	5.814	-	5.814
Yapılmakta Olan Yatırımlar	99.230	99.710	-	198.940
<b>Toplam</b>	<b>26.197.965</b>	<b>4.511.783</b>	<b>(357.374)</b>	<b>30.352.374</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b>				
Binalar	(1.337.743)	(284.169)	-	(1.621.912)
Tesis, Makine ve Cihazlar				-
-Satınalmımlar	(6.514.761)	(2.117.153)	58.171	(8.573.743)
-Finansal Kiralama	(1.183.490)	(311.165)	38.437	(1.456.218)
Taşıtlar	(805.481)	(129.877)	42.753	(892.605)
Demirbaşlar	(554.295)	(132.675)	1.057	(685.913)
Özel Maliyetler	-	(775)	-	(775)
<b>Toplam</b>	<b>(10.395.770)</b>	<b>(2.975.814)</b>	<b>140.418</b>	<b>(13.231.166)</b>
<b>Maddi Duran Varlıklar, net</b>	<b>15.802.195</b>			<b>17.121.208</b>

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

Cari yıl amortisman giderlerinin toplamı 3.292.890 TL’dir (31.12.2011: 2.975.814 TL) . Bu tutarın 3.157.128 TL (31.12.2011: 2.845.074 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine (Not 28), 11.035 TL’ si (31.12.2011: 30.992 TL) pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Not 29), 124.727 TL’si (31.12.2011: 99.748 TL) genel yönetim giderlerine (Not 29) dahil edilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar üzerinde 31.12.2012 tarihi itibarıyla 12.408.000 EUR ve 18.000.000 TL tutarında ipotek (31.12.2011: 12.408.000 EUR ve 18.000.000 TL ) ve 50.054.848 TL sigorta teminatı mevcuttur. (31.12.2011: 54.414.015 TL)

#### 19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2012			31.12.2012
<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>Açılış Bakiyesi</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkış</b>	<b>Kapanış Bakiyesi</b>
Haklar	448.343	184.654	-	632.997
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	347.120	9.059	-	356.179
Toplam	795.463	193.713	-	989.176
<b>Birikmiş İtfa Payları (-)</b>				
Haklar	(251.637)	(148.093)	-	(399.730)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(197.007)	(11.713)	-	(208.720)
Toplam	(448.644)	(159.806)	-	(608.450)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	346.819			380.726

	01.01.2011			31.12.2011
<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>Açılış Bakiyesi</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkış</b>	<b>Kapanış Bakiyesi</b>
Haklar	320.160	128.183	-	448.343
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	323.243	23.877	-	347.120
Toplam	643.403	152.060	-	795.463
<b>Birikmiş İtfa Payları (-)</b>				
Haklar	(173.442)	(78.195)	-	(251.637)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(186.476)	(10.531)	-	(197.007)
Toplam	(359.918)	(88.726)	-	(448.644)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	283.485			346.819

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları ve kullanım lisanslarından oluşmaktadır.

Cari yıl itfa payı giderlerinin toplamı 159.806 TL dir. (31.12.2011: 88.726 TL) Bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (Not 29) (31.12.2011: 10.029 TL satışların maliyetine, 78.697 TL genel yönetim giderlerine) dahil edilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Haklar	3-14 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-14 yıl

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 20. ŞEREFİYE

Pozitif şerefiye (net)	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	2.108.257	2.108.257
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	-	-
Kapanış bakiyesi	<u>2.108.257</u>	<u>2.108.257</u>

#### Gümüşmak nakit yaratan birimi değer düşüklüğü testi

31 Aralık 2012 tarihinde şerefiye üzerindeki değer düşüklüğü testi, şerefiyenin mevcut değeri üzerinden yapılmıştır. Gümüşmak’ın alınan hisseleri nedeniyle kaynaklanan ve ilişik finansal tablolarda yer alan 2.108.257 TL tutarındaki şerefiyenin, değer düşüklüğü testinde, tüm aktif ve pasifleri tek bir nakit yaratan birim olarak dikkate alınmıştır. Geri kazanılabilir tutar yönetim tarafından öngörülen beş yıllık projeksiyon baz alınarak hesaplanan kullanım değerinden tespit edilmiştir.

Nakit akımları için kullanılan iskonto oranı % 11,75’ tir. Nakit akımlarının tahmini değeri 5 yıl olarak 2017 yılına kadar indirgenmiş nakit akımlarından oluşmaktadır. 5 yıl sonrasına ilişkin nakit akımları ise beklenen enflasyon oranı ve ülkenin tahmini büyüme oranı dikkate alınarak yıllık % 3’lük bir sabit büyüme oranı kullanılarak tahmin edilmiştir. Değerlemede kullanılan AOSM oranı %1 duyarlılığında test edilmiştir. Değer düşüklüğü testi sonucunda, Gümüşmak’ın satın alınması sırasında oluşan şerefiye değerinde ve nakit yaratan birim değerinde bir değer düşüklüğünün olmadığı tespit edilmiştir.

#### 21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

##### 31.12.2012:

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

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

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

##### 31.12.2011

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

Bu kanun kapsamında Grup’ un faydalandığı teşvik tutarı 31.12.2011 tarihi itibarıyla 1.080.482 TL’ dir

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### a) Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

##### b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 23. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup’un teminat, rehin ve ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

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

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>31.12.2011</u>			
	<u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	49.329.662	-	12.408.000	19.006.992
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>49.329.662</b>	<b>-</b>	<b>12.408.000</b>	<b>19.006.992</b>

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 23. TAAHHÜTLER (devamı)

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin türleri itibariyle toplam dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

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

	31.12.2011			
	<u>Toplam TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<b>Teminat, Rehin ve İpotekler</b>	<b>Karşılıkları</b>			
Teminatlar	1.006.992			1.006.992
Rehinler	-			
İpotekler	48.322.670		12.408.000	18.000.000
Toplam	49.329.662	-	12.408.000	19.006.992

Grup'un vermiş olduğu Diğer TRİ'lerin grup'un özkaynaklarına oran 31.12.2011 tarihi itibariyle %0'dır (31.12.2010 tarihi itibariyle %0).

#### **Faaliyet Kiralaması Anlaşmaları**

##### Kiracı durumunda Grup

##### *Kiralama sözleşmeleri:*

Grup'un kiracı durumunda olduğu 5 adet sözleşmesi bulunmaktadır:

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

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

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

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

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 23. TAAHHÜTLER (devamı)

##### Faaliyet Kiralaması Anlaşmaları (devamı)

###### Kiracı durumunda Grup (devamı)

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

<u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler:</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Asgari kira ödemeleri	273.440	263.547
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

###### Kiralayan durumunda Grup

Faaliyet kiralamalarının kiralama dönemi 2008 ile 2012 yılları arasında olup kamyonet ve makine kiralamaları ile ilgilidir. Tüm operasyonel kiralamalar kiracının yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Kiracının kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Grup’un 31.12.2012 tarihi itibariyle faaliyet kiralamasından elde ettiği kira geliri 40.949 TL’dir (31.12.2011: 24.350 TL).

#### 24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Kullanılmayan İzin Hakları	363.773	244.331

##### Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	569.432	401.862

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

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

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 5 beklenen maaş artış oranı ve % 8,5 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,33 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2011: Sırasıyla % 5,10 % 10 ve % 4,66).

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	31.12.2012	31.12.2011
Yıllık iskonto oranı (%)	3,33	4,66
Emeklilik olasılığı (%)	92,86	93,17

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31.12.2011: 2.805 TL)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
1 Ocak itibarıyla karşılık	401.862	231.113
Hizmet maliyeti	160.618	177.101
Faiz maliyeti	18.788	10.776
İptal edilen kıdem tazminatları	(51.089)	(33.940)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (*)	39.253	16.812
31 Aralık itibarıyla karşılık	569.432	401.862

(\*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 39.253 TL (2011: 16.812 TL) tutarındaki aktüeryal kayıp, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Hizmet maliyeti ve faiz maliyeti toplamı, genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

#### 25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	31.12.2012	31.12.2011
Stoklar İçin Verilen Avanslar	1.578.955	313.360
Gelecek Aylara Ait Giderler	136.920	76.953
Diğer KDV (*)	4.090.179	3.677.688
Devreden KDV	20.835	274.138
Peşin Ödenen Vergiler	395.495	311.734
Personel Avansları	3.000	11.423
İş Avansları	659	-
Toplam	6.226.043	4.665.296

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

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	17.938	18.486
Maddi Duran Varlıklar İçin Verilen Avanslar	1.605	14.642
<b>Toplam</b>	<b>19.543</b>	<b>33.128</b>

#### Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

#### 27. ÖZKAYNAKLAR

##### a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2012</u>		<u>31.12.2011</u>	
	<u>Hisse Payı (%)</u>	<u>Tutar (TL)</u>	<u>Hisse Payı (%)</u>	<u>Tutar (TL)</u>
<b><u>Sermayedarlar</u></b>				
İbrahim ATAY	23,68	7.199.976	23,68	7.199.976
Mehmet İlhan ATAY	6,95	2.112.000	6,95	2.112.000
Mehmet Engin ÇELEBİ	6,95	2.112.000	6,95	2.112.000
Ali Rıza ÖZGÜR	5,00	1.520.000	5,00	1.520.000
Mustafa LAÇİN	5,37	1.632.000	5,37	1.632.000
Hüseyin ALIŞ	5,05	1.536.000	5,05	1.536.000
Halis AYGÜL	2,00	608.000	2,00	608.000
Anıl ÖZGÜR	1,32	400.000	1,32	400.000
Ceyhan AYGÜL	-	24	-	24
Halka Açık Olan Kısım (*)	43,68	13.280.000	43,68	13.280.000
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>100</b>	<b>30.400.000</b>	<b>100</b>	<b>30.400.000</b>

(\*) Şirket sermayesinin halka açık olan kısmı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir.

Şirket'in ödenmiş sermayesi, 30.400.000 TL'dir. (31.12.2011: 30.400.000 TL) Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerli 6.080.000 adet nama yazılı A grubu ve 24.320.000 adet hamiline yazılı B grubu olmak üzere 30.400.000 adet paya ayrılmıştır. A grubu paylar imtiyazlı olup tamamı İbrahim Atay'a aittir.

İmtiyazlı payların sahibine sağladığı imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

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

- Genel kurul toplantılarında, A Grubu hissedarlarının bir pay için 100 (yüz) oyu, diğer hissedarların bir pay için 1 (bir) oyu bulunmaktadır.

Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

##### **b) Hisse Senedi İhraç Primleri**

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Hisse Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Toplam	<u>52.503</u>	<u>52.503</u>

##### **c) Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu**

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu	(33.382)	(11.129)
Toplam	<u>(33.382)</u>	<u>(11.129)</u>

##### **d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Yasal Yedekler	629.927	529.163
Toplam:	<u>629.927</u>	<u>529.163</u>

##### **e) Geçmiş Yıllar Kar/( Zararları)**

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Olağanüstü Yedekler	5.310.624	3.396.126
Geçmiş Yıllar Kar/( Zararları)	(8.875.828)	(7.238.463)
Toplam	<u>(3.565.204)</u>	<u>(3.842.337)</u>

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, “Geçmiş yıllar zararları”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden “Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde “Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin “Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

##### e) Geçmiş Yıl Kar/(Zararları) (devamı)

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri” nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri” nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”,

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

##### e) Azınlık Payları

Grup’un azınlık paylarına ilişkin detayı 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
1 Ocak bakiyesi	1.607.676	1.446.942
İlaveler	(9.151)	7.680
Ana ortaklık dışı kar / zarar payı	296.668	153.054
Ana ortaklık dışı paylar	<u>1.895.193</u>	<u>1.607.676</u>

##### Kar Dağıtım

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK’nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı zorunluluğu uygulanmayacaktır. Söz konusu Kurul Kararı ve SPK’nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:IV, No: 27 Tebliği’nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin % 5’inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK’nın ilgili düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

##### Kar Dağıtım (devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 27 Ocak 2010 tarihli 2/51 sayılı kararı gereğince, halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, SPK’nın Seri XI, No: 29 sayılı Sermaye Piyasası’nda Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına karar verilmiştir. Ayrıca söz konusu karar gereğince halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak;

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

*Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:*

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem zararı (1.986.611) TL (31 Aralık 2011: 724.493 TL), kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarı 2.808.764 TL (31 Aralık 2011: 2.844.990 TL) olup detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Özkaynak Kalemleri</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Sermaye	30.400.000	30.400.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Yasal yedekler	492.495	456.270
Olağanüstü Yedekler	2.808.764	2.120.497
Geçmiş yıl kar / (zararları)	(4.804.446)	(4.804.446)
Dönem karı/(zararı)	(1.986.611)	724.493

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<b><u>Satış Gelirleri (net)</u></b>	<b><u>01.01-31.12.2012</u></b>	<b><u>01.01-31.12.2011</u></b>
Yurt İçi Satış Gelirleri	105.621.712	117.777.538
Diğer Gelirler	74.208	216.230
<b>Toplam Gelirler</b>	<b>105.695.920</b>	<b>117.993.768</b>
Satıştan İadeler (-)	(565.229)	(749.457)
Satış İskontoları (-)	-	(4.500)
Diğer İndirimler (-)	(1.965)	-
<b>Satış Gelirleri, net</b>	<b>(567.194)</b>	<b>(753.957)</b>
<b>Toplam</b>	<b>105.128.726</b>	<b>117.239.811</b>
<b><u>Satışların Maliyeti (-)</u></b>	<b><u>01.01-31.12.2012</u></b>	<b><u>01.01-31.12.2011</u></b>
Direkt İlk Madde Malzeme Giderleri	71.900.511	70.458.947
Direkt İşçilik Giderleri	8.344.003	8.069.363
Genel Üretim Giderleri	7.536.250	5.637.767
Amortisman Giderleri	3.041.510	2.787.792
Yarı Mamul Değişimi	<b>(553.680)</b>	<b>756.680</b>
Dönem Başı Yarı Mamul Stoku	663.368	1.420.048
Dönem Sonu Yarı Mamul Stoku (-)	(1.217.048)	(663.368)
Mamul Değişimi	<b>(2.299.496)</b>	<b>422.942</b>
Dönem Başı Mamul Stoku	701.128	1.124.070
Dönem Sonu Mamul Stoku (-)	(3.000.624)	(701.128)
I - Satılan Mamul Maliyeti	<b>87.969.098</b>	<b>88.133.491</b>
II- Satılan Ticari Mal Maliyeti	<b>8.863.622</b>	<b>13.630.937</b>
III- Satılan Hizmet Maliyeti	<b>4.021.524</b>	<b>3.063.300</b>
- Amortisman Giderleri	<b>115.618</b>	<b>67.311</b>
<b>Satışların Maliyeti (I+II+III)</b>	<b>100.969.862</b>	<b>104.895.039</b>

Satışların maliyeti içerisindeki personel ve işçilik giderleri 13.524.115 TL (31.12.2011: 11.277.821 TL) ve kira giderleri 202.790 TL (31.12.2011: 239.108 TL) dir.

Grup'un 01.01. - 31.12.2012 hesap döneminde gerçekleştirdiği satışların % 98'i Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'ye yapılmaktadır (31.12.2011: %96).

#### 29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	<b><u>01.01-31.12.2012</u></b>	<b><u>01.01-31.12.2011</u></b>
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	411.555	415.461
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	492.092	647.312
Genel Yönetim Giderleri (-)	4.845.086	4.420.682
<b>Toplam</b>	<b>5.748.733</b>	<b>5.483.455</b>

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)**

<u>Araştırma Geliştirme Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Numune Giderleri	18.182	103.121
Personel Giderleri	393.373	312.340
<b>Toplam</b>	<b>411.555</b>	<b>415.461</b>

  

<u>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Personel Giderleri	305.008	286.039
Sigorta Giderleri	6.281	7.785
Komisyon Giderleri	40.643	-
Taşıt Bakım Onarım Giderleri	38.595	57.056
Taşıt Akaryakıt Giderleri	66.622	228.908
Reklam ve Tanıtım Giderleri	12.910	8.923
Kira Giderleri	-	2.700
Amortisman Giderleri	11.035	30.992
Diğer Giderler	10.998	24.909
<b>Toplam</b>	<b>492.092</b>	<b>647.312</b>

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)**

<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Personel Giderleri	1.139.294	1.172.855
Yönetim Kurulu Giderleri	1.323.560	1.346.400
Avukat, Danışmanlık ve Denetim Giderleri	617.579	737.258
Banka İşlem Masrafları	60.607	54.412
Kira Giderleri	70.650	21.739
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	71.647	30.986
Seyahat Giderleri	74.331	94.348
Taşıt Akaryakıt Giderleri	53.120	30.901
Noter Giderleri	78.615	8.961
Temsil ve Ağırılama Giderleri	112.360	80.556
Kırtasiye Giderleri	20.414	22.338
İletişim Giderleri	32.377	41.020
Elektrik Giderleri	45.061	26.807
Bakım ve Onarım Giderleri	29.987	24.625
Bağış ve Yardımlar	30.100	25.300
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	86.698	48.050
Mutfak Giderleri	26.509	37.285
Amortisman Giderleri	124.727	99.748
İtfa Payı Giderleri	159.806	78.697
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	179.406	187.877
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	-	15.197
İzin Karşılığı Giderleri	119.442	124.901
Stok Değer Düşüklüğü Giderleri	310.581	67.999
Diğer Giderler	78.215	42.424
<b>Toplam</b>	<b>4.845.086</b>	<b>4.420.682</b>

**30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

<b>Amortisman Giderleri</b>	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Üretim Maliyeti	3.157.128	2.845.074
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	11.035	30.992
Genel Yönetim Gideri	124.727	99.748
<b>Toplam</b>	<b>3.292.890</b>	<b>2.975.814</b>

<b>İtfa ve Tükenme Payları</b>	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Üretim Maliyeti	-	10.029
Genel Yönetim Gideri	159.806	78.697
<b>Toplam</b>	<b>159.806</b>	<b>88.726</b>

<b>Personel Giderleri</b>	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Personel Giderleri	15.361.790	13.049.055
Kıdem Tazminatı Giderleri	179.406	187.877
İzin Karşılığı Giderleri	119.442	124.901
<b>Toplam</b>	<b>15.660.638</b>	<b>13.361.833</b>

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<b><u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u></b>	<b><u>01.01-31.12.2012</u></b>	<b><u>01.01-31.12.2011</u></b>
Nakliye Gelirleri	-	41.450
Konusu Kalmayan Karşılıklar	51.089	64.058
Devlet Teşvik Gelirleri	1.461.800	1.080.482
Maddi Duran Varlık Satış Karları	24.498	88.035
Enerji Desteği Gelirleri	-	71.491
Yurtdışı fuar destek primleri	-	28.517
Sigorta Hasar Tazminatları	19.255	7.456
Hizmet Yansıtma Gelirleri	-	45.547
Kira Gelirleri	40.949	24.350
Diğer Gelirler	171.680	406.209
<b>Toplam</b>	<b>1.769.271</b>	<b>1.857.595</b>

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<b><u>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</u></b>	<b><u>01.01-31.12.2012</u></b>	<b><u>01.01-31.12.2011</u></b>
Nakliye Giderleri (-)	-	200
Maddi Duran Varlık Satış Zararları (-)	-	78.702
Hizmet Yansıtma Giderleri (-)	-	45.547
Kiralık Araç Yakıt Giderleri (-)	28.154	-
Hurda Ürün Giderleri (-)	207.151	-
Dava Giderleri (-)	339.928	-
Diğer Gider ve Zararlar (-)	112.342	63.695
<b>Toplam</b>	<b>687.575</b>	<b>188.144</b>

#### 32. FİNANSAL GELİRLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b><u>01.01-31.12.2012</u></b>	<b><u>01.01-31.12.2011</u></b>
Faiz Gelirleri	11.629	33.738
Kur Farkı Gelirleri	3.963.664	687.779
<b>Toplam</b>	<b>3.975.293</b>	<b>721.517</b>

#### 33. FİNANSAL GİDERLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b><u>01.01-31.12.2012</u></b>	<b><u>01.01-31.12.2011</u></b>
Faiz Giderleri (-)	1.701.831	2.355.125
Kur Farkı Giderleri (-)	2.608.833	6.069.031
<b>Toplam</b>	<b>4.310.664</b>	<b>8.424.156</b>

#### 34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(407.784)	(309.407)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(831.801)	12.229
Toplam	<u>(1.239.585)</u>	<u>(297.178)</u>

#### Kurumlar Vergisi

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

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

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Grup’un gelecekte elde edileceği karlara karşı mahsup edeceği sırasıyla 3.771.476 TL ve 4.600.179 TL tutarında kullanılmamış vergi zararı vardır. Kullanılmamış vergi zararları aşağıdaki tarihler itibariyle kullanılabilir olma niteliğini kaybedecektir.

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
2011 yılında sona erecek	-	-
2012 yılında sona erecek	-	-
2013 yılında sona erecek	-	87.248
2014 yılında sona erecek	3.771.476	4.512.931
2015 yılında sona erecek	-	-

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2011: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2011: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

#### Gelir Vergisi Stopajı

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

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Vergi Öncesi Kar	(843.544)	828.129
Vergilendirilebilir Kar	(843.544)	828.129
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	168.709	(165.626)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(33.766)	(18.155)
Diğer	(1.374.528)	(113.397)
Toplam	(1.239.585)	(297.178)

**Ertelenmiş Vergi**

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2011: %20).

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<b><u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u></b>				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	569.432	401.862	113.886	80.373
Personel İzin Karşılığı	363.773	244.331	72.755	48.866
Stok Değer Düşüklüğü	376.169	76.527	75.234	15.305
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	574.233	1.083.488	114.847	216.698
Önceki Dönem Ertelenmiş Finansman Giderleri İptali	360.907	169.560	72.181	33.912
Kullanılabilir Mali Zararlar	-	3.821.076	-	764.215
Faiz Tahakkuku Gideri	332.247	233.751	66.448	46.750
Toplam	2.576.761	6.030.595	515.351	1.206.119
<b><u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u></b>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(1.388.512)	(1.184.561)	(277.702)	(236.912)
Ertelenmiş Finansman Giderleri	(165.530)	(360.907)	(33.106)	(72.181)
Önceki Dönem Ertelenmiş Finansman Gelirleri İptali	(1.083.488)	(625.526)	(216.698)	(125.105)
Önceki Dönem Faiz Tahakkuku Gideri İptali	(233.751)	(39.669)	(46.750)	(7.934)
Diğer	(5.476)	(169)	(1.095)	(35)
Toplam	(2.876.757)	(2.210.832)	(575.351)	(442.167)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(299.996)	3.819.763	(60.000)	763.952
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(823.952)	15.592
Aktüeryal (kazanç) / kayıplardan mahsup edilen tutar			(7.849)	(3.363)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(831.801)	12.229

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Dönem Başı	763.952	748.360
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(831.801)	12.229
Aktüeryal (kazanç) / kayıplardan mahsup edilen tutar	7.849	3.363
Dönem Sonu	(60.000)	763.952

#### 36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	(2.379.797)	377.897
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.400.000	30.400.000
Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,078)	0,012
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,078)	0,012

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Ortaklara olan 21.204 TL tutarındaki borçlar ortaklar tarafından Şirkete yatırılan nakit ödemeden kaynaklanmaktadır. Bakiyenin koşullarını (vade, faiz vb.) belirleyen herhangi bir sözleşme bulunmamakta olup borç karşılığında verilen herhangi bir teminat veya garanti bulunmamaktadır. Söz konusu borç için herhangi bir faiz tahakkuku yapılmamıştır. Borçlar için herhangi bir vade belirlenmemiştir.

İlişkili şirket Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' den olan 38.867.908 TL tutarındaki ticari alacak, mal ve hizmet satışından kaynaklanmaktadır. Söz konusu bakiyenin koşullarını (vade, faiz vb.) belirleyen bir sözleşme bulunmaktadır. Sözleşmeye göre alacağın vadesi yaklaşık 3 ay olup faiz işletilmemektedir. Alacak karşılığında alınan herhangi bir teminat veya garanti bulunmamaktadır.

İlişkili şirket Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.' den olan 371.018 TL tutarındaki ticari alacak, mal ve hizmet satışından kaynaklanmaktadır. Söz konusu bakiyenin koşullarını (vade, faiz vb.) belirleyen bir sözleşme bulunmaktadır. Sözleşmeye göre alacağın vadesi yaklaşık 3 ay olup faiz işletilmemektedir. Alacak karşılığında alınan herhangi bir teminat veya garanti bulunmamaktadır.

	31.12.2012							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>Ortaklara Borçlar</u>								
Mustafa Laçın	-	-	-	-	-	21.204	-	-
<u>İlişkili Şirketler</u>								
- Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.	58.209	-	-	-	996	-	-	-
- Tempo Metal Aksesuar San.Tic.A.Ş.	371.018	-	-	-	-	-	-	-
- Silverline Ev Gereçleri Satış Ve Pazarlama A.Ş.	38.867.908	-	-	-	2.703	-	-	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	201.687	-	-	-	3.511	-	-	-
- MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.	18.285	-	-	-	-	-	-	-
- Trimline Teks. Aks. San. Ve Tic. A.Ş.	23.791	-	-	-	-	-	-	-
- Silvermed Medikal İlaç ve Ecza Deposu A.Ş.	9.162	-	-	-	-	-	-	-
Eksi: İlişkili Taraflar Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(572.804)	-	-	-	(47)	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>38.977.256</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.163</b>	<b>21.204</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ortaklara olan 18.432 TL tutarındaki borçlar ortaklar tarafından Şirkete yatırılan nakit ödemeden kaynaklanmaktadır. Bakiyenin koşullarını (vade, faiz vb.) belirleyen herhangi bir sözleşme bulunmamakta olup borç karşılığında verilen herhangi bir teminat veya garanti bulunmamaktadır. Söz konusu borç için herhangi bir faiz tahakkuku yapılmamıştır. Borçlar için herhangi bir vade belirlenmemiştir.

İlişkili şirket Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' den olan 33.844.833 TL tutarındaki ticari alacak, mal ve hizmet satışından kaynaklanmaktadır. Söz konusu bakiyenin koşullarını (vade, faiz vb.) belirleyen bir sözleşme bulunmaktadır. Sözleşmeye göre alacağın vadesi yaklaşık 3 ay olup faiz işletilmemektedir. Alacak karşılığında alınan herhangi bir teminat veya garanti bulunmamaktadır.

İlişkili şirket Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.' den olan 154.318 TL tutarındaki ticari alacak, mal ve hizmet satışından kaynaklanmaktadır. Söz konusu bakiyenin koşullarını (vade, faiz vb.) belirleyen bir sözleşme bulunmaktadır. Sözleşmeye göre alacağın vadesi yaklaşık 3 ay olup faiz işletilmemektedir. Alacak karşılığında alınan herhangi bir teminat veya garanti bulunmamaktadır.

31.12.2011

	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>Ortaklara Borçlar</u>								
Mustafa Laçin	-	-	-	-	-	18.432	-	-
<u>İlişkili Şirketler</u>								
- Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.	25.874	-	-	-	-	-	-	-
- Tempo Metal Aksesuar San.Tic.A.Ş.	154.318	-	-	-	-	-	-	-
- Silverline Ev Gereçleri Satış Ve Pazarlama A.Ş.	44.339.563	-	-	-	829	-	-	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	91.350	-	-	-	-	-	-	-
Eksi: İlişkili Taraflar Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(1.027.283)	-	-	-	(33)	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>43.583.822</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>796</b>	<b>18.432</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Aralık 2012				
	Mal Alımı	Mal Satışı	Maddi Duran Varlık Alımı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirket</u>					
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	29.806	34.261	-	136.622	607.069
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	11.298	101.758.410	-	86.373	1.546.669
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	398.152	-	117.351	572.911
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic. A.Ş.	545.796	224.342	555.816	6.718	88.106
- Trimline Tekst. Aks. San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	83.805
- Silvermed Medikal İlaç ve Ecza Deposu A.Ş.	-	-	-	138	49.439
- MKS Endüstriyel Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	827	159.887
<b>Toplam</b>	<b>586.900</b>	<b>102.415.165</b>	<b>555.816</b>	<b>348.029</b>	<b>3.107.886</b>

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Aralık 2011			
	Mal Alımı	Mal Satışı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirket</u>				
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	43.678	339.667	238.644	649.677
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	83.541	111.910.827	108.304	924.243
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	531.875	74.758	437.459
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic. A.Ş.	472.951	258.455	2.047	57.649
- Trimline Tekst. Aks. San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	2.520	43.313
- Silvermed Medikal İlaç ve Ecza Deposu A.Ş.	-	-	315	21.680
- MKS Endüstriyel Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	788	106.473
<b>Toplam</b>	<b>600.170</b>	<b>113.040.824</b>	<b>427.376</b>	<b>2.240.494</b>

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

- Mal satışları Ankastre Ürün (Aspiratör, davlumbaz, ocak, fırın, bulaşık makinesi, buzdolabı ve diğer ankastre mutfak ürünleri ile kalıp ve makine satışlarından kaynaklanmaktadır.

- Mal alımları hammadde ve yedek parça alımlarından kaynaklanmaktadır

- Hizmet satışları İnsan kaynakları hizmeti, satın alma hizmeti, IT hizmetleri ve finans ve yönetim hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

- Hizmet alımları nakliye ve depo kira gelirlerinden kaynaklanmaktadır.

- Maddi duran varlık alımları ankastre ürün üretiminde kullanılan kalıp alımından kaynaklanmaktadır.

İlişkili taraflar ile ilgili alınan veya verilen teminat bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır)

<b><u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u></b>	<b><u>01.01.-31.12.2012</u></b>	<b><u>01.01.-31.12.2011</u></b>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	1.323.560	1.346.400
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.323.560</b>	<b>1.346.400</b>

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

##### **a) Sermaye Risk Yönetimi**

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

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

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

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

2012 yılında Grup'un stratejisi, 2011 den beri değişmemekte olup, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	<b><u>31.12.2012</u></b>	<b><u>31.12.2011</u></b>
Toplam Borçlar	50.199.468	49.079.730
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(635.791)	(756.058)
<b>Net Borç</b>	<b>49.563.677</b>	<b>48.323.672</b>
Toplam Özkaynak	26.999.240	29.113.773
<b>Borç/ Özsermaye Oranı</b>	<b>1,84</b>	<b>1,66</b>

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

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**b) Finansal Risk Faktörleri**

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

**b.1) Kredi Riski Yönetimi**

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

Ticari alacaklar, genelde aynı sektör ve coğrafi alanlara toplanmış, az sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

#### 38. 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:

31.12.2012	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>					
(A+B+C+D+E) (1)	38.977.256	111.823	-	848.922	622.931
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	17.382.434	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	38.977.256	111.823	-	848.922	622.931
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	167.265	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(167.265)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

##### b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Önceki Dönem	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>					
<b>(A+B+C+D+E) (1)</b>	<b>43.583.822</b>	<b>1.166.937</b>	<b>-</b>	<b>386.481</b>	<b>727.245</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	19.333.557	1.087.959	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	43.583.822	1.166.937	-	386.481	727.245
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)	-	256.388	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(256.388)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(2) Ticari alacakların çok önemli bir kısmı grup şirketinden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Grup yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağıni öngörmektedir.

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**Vadesi Geçmiş ve Değer Düşüklüğüne Uğramış Varlıklar:**

31.12.2012	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	167.265	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
31.12.2011	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	15.197	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	241.191	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

# SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### b.2) Likidite Risk Yönetimi

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

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

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

31.12.2012

#### 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				
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>48.283.128</b>	<b>48.283.128</b>	<b>23.929.149</b>	<b>23.942.918</b>	<b>411.061</b>	-
Banka kredileri	23.976.384	23.976.384	2.066.079	21.910.305	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	749.920	749.920	82.569	256.290	411.061	-
Ticari borçlar	21.655.721	21.655.721	19.879.398	1.776.323	-	-
Diğer borçlar	1.901.103	1.901.103	1.901.103	-	-	-

31.12.2011

#### 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				
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>47.681.963</b>	<b>47.681.963</b>	<b>30.783.948</b>	<b>15.770.818</b>	<b>1.127.197</b>	-
Banka kredileri	19.598.091	19.598.091	8.785.580	10.364.725	447.786	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	1.163.435	1.163.435	114.457	369.567	679.411	-
Ticari borçlar	24.302.936	24.302.936	19.266.410	5.036.526	-	-
Diğer borçlar	2.617.501	2.617.501	2.617.501	-	-	-

# SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### **b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)**

##### **b.3) Piyasa Riski Yönetimi**

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

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

##### **b.3.1) Kur Riski Yönetimi**

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

31.12.2012

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU		
	Cari Dönem		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	521	293	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	147.642	82.420	306
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>148.163</b>	<b>82.713</b>	<b>306</b>
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
<b>7. Duran Varlıklar (5+6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8. Toplam Varlıklar (4+7)</b>	<b>148.163</b>	<b>82.713</b>	<b>306</b>
9. Ticari Borçlar	3.005.091	866.610	620.943
10. Finansal Yükümlülükler	24.302.394	9.322.223	3.267.678
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
<b>12. Kısa Vadeli Yükümlükler</b>	<b>27.307.485</b>	<b>10.188.833</b>	<b>3.888.621</b>
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
<b>14. Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>15. Toplam Yükümlülükler (12+14)</b>	<b>27.307.485</b>	<b>10.188.833</b>	<b>3.888.621</b>
<b>16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)</b>	<b>(27.159.322)</b>	<b>(10.106.121)</b>	<b>(3.888.315)</b>
<b>17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>(27.159.321)</b>	<b>(10.106.121)</b>	<b>(3.888.315)</b>
18. İhracat	-	-	-
19. İthalat	8.547.597	3.936.139	634.706

**SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**38. 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)**

31.12.2011

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>			
	<b>Cari Dönem</b>		
	<b>TL Karşılığı</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.186	1.362	660
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	65.391	28.169	4.985
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>69.577</b>	<b>29.531</b>	<b>5.645</b>
5a. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
<b>7. Duran Varlıklar (5+6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8. Toplam Varlıklar (4+7)</b>	<b>69.577</b>	<b>29.531</b>	<b>5.645</b>
9. Ticari Borçlar	6.014.487	2.165.946	786.984
10. Finansal Yükümlülükler	16.356.138	5.467.000	2.467.273
11. Diğer	2.610	88	1.000
<b>12. Kısa Vadeli Yükümlükler</b>	<b>22.370.625</b>	<b>7.633.034</b>	<b>3.255.257</b>
13. Finansal Yükümlülükler	39.282	20.796	-
<b>14. Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>39.282</b>	<b>20.796</b>	<b>-</b>
<b>15. Toplam Yükümlülükler (11+13)</b>	<b>22.409.907</b>	<b>7.653.830</b>	<b>3.255.257</b>
<b>16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-14)</b>	<b>(22.340.330)</b>	<b>(7.624.299)</b>	<b>(3.249.612)</b>
<b>17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>(22.405.721)</b>	<b>(7.652.380)</b>	<b>(3.253.597)</b>
18. İhracat	-	-	-
19. İthalat	17.263.658	7.962.242	1.535.107

# SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 38. 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)

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

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

31.12.2012

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	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	1.801.517	(1.801.517)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>1.801.517</b>	<b>(1.801.517)</b>	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	914.415	(914.415)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- EUR Net Etki (4+5)</b>	<b>914.415</b>	<b>(914.415)</b>	-	-
<b>TOPLAM (3+6)</b>	<b>2.715.932</b>	<b>(2.715.932)</b>	-	-

31.12.2011

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	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	(1.440.154)	1.440.154	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(1.440.154)</b>	<b>1.440.154</b>	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(794.140)	794.140	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- EUR Net Etki (4+5)</b>	<b>(794.140)</b>	<b>794.140</b>	-	-
<b>TOPLAM (3+6)</b>	<b>(2.234.294)</b>	<b>2.234.294</b>	-	-

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

## SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

##### b.3.2) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	350.000	-
Finansal yükümlülükler		24.726.304	20.761.526
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

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

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle TL biriminde olan finansal yükümlülüklerin yıllık faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; vergi öncesi cari dönem karı yaklaşık 69.313 TL (31.12.2011: 45.444 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

##### b.3.3) Fiyat Riski

Grup'un bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmadığından fiyat riski mevcut değildir. (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

## SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
<b>31 Aralık 2012</b>						
<b>Finansal varlıklar</b>						
Nakit ve nakit benzerleri	-	635.791	-	-	635.791	6
Ticari alacaklar	-	39.089.079	-	-	39.089.079	10
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>						
Finansal borçlar	-	-	-	24.726.304	24.726.304	8
Ticari borçlar	-	-	-	21.655.721	21.655.721	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	407.784	407.784	35
<b>31 Aralık 2011</b>						
<b>Finansal varlıklar</b>						
Nakit ve nakit benzerleri	-	756.058	-	-	756.058	6
Ticari alacaklar	-	44.750.759	-	-	44.750.759	10
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>						
Finansal borçlar	-	-	-	20.761.526	20.761.526	8
Ticari borçlar	-	-	-	24.302.936	24.302.936	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	309.407	309.407	35

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

## **SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **39. 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 değerlendirilmiştir.
- 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 değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Grup’un gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkları bulunmamaktadır.

#### **40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır).