

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

01 OCAK- 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHLİ BİLANÇO

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

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	İncelemeden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.03.2013	31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		58.078.845	57.658.564
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	101.091	635.791
Finansal Yatırımlar	5	-	-
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	7,17	38.919.947	38.977.256
- Diğer Ticari Alacaklar	7	10.616	111.823
Diğer Alacaklar	8	746.763	848.617
Stoklar		11.354.042	10.859.034
Diğer Dönen Varlıklar	13	6.946.386	6.226.043
Duran Varlıklar		19.220.266	19.540.144
Diğer Alacaklar	8	305	305
Finansal Yatırımlar	5	-	-
Maddi Duran Varlıklar	9	16.236.098	16.515.962
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	384.798	380.726
Şerefiye		2.108.257	2.108.257
Ertelenen Vergi Varlıkları	15	471.265	515.351
Diğer Duran Varlıklar	13	19.543	19.543
TOPLAM VARLIKLAR		77.299.111	77.198.708

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHLİ BİLANÇO

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

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	İncelemeden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.03.2013	31.12.2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar	6	23.857.759	24.315.243
Ticari Borçlar	7	19.137.210	21.655.721
Diğer Borçlar	8	2.662.910	1.901.103
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12	434.737	363.773
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	259.286	407.784
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	-	-
		1.432.961	1.555.844
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar	6	337.623	411.061
Ticari Borçlar	7	-	-
Diğer Borçlar	8	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12	616.790	569.432
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	15	478.548	575.351
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	13	-	-
		29.514.248	26.999.240
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	14	30.400.000	30.400.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	14	52.503	52.503
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu	12,14	(42.358)	(33.382)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	629.927	629.927
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	14	(5.945.001)	(3.565.204)
Net Dönem Karı / (Zararı)	16	2.319.809	(2.379.797)
		2.099.368	1.895.193
Azınlık Payları		14	2.099.368
		2.099.368	1.895.193
TOPLAM KAYNAKLAR		77.299.111	77.198.708

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden	
		Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-31.03.2013	Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.-31.03.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri		27.698.242	21.589.050
Satışların Maliyeti (-)		(23.215.956)	(18.526.262)
BRÜT KAR/(ZARAR)		4.482.286	3.062.788
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)		(134.220)	(105.134)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(312.757)	(116.641)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(1.409.811)	(1.207.808)
Diğer Faaliyet Gelirleri		377.091	340.072
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(17.739)	(385.990)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		2.984.850	1.587.287
Finansal Gelirler		922.938	1.799.086
Finansal Giderler (-)		(1.241.267)	(1.094.485)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		2.666.521	2.291.888
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)			
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	15	(259.286)	(222.681)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	15	49.818	(371.647)
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		2.457.053	1.697.560
Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı			
Azınlık Payları	14	137.244	91.026
Ana Ortaklık Payları		2.319.809	1.606.534
Hisse Başına Kazanç	16	0,076	0,053
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	16	0,076	0,053

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		2.457.053	1.697.560
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Gelecek Dönemlerde Konsolide Gelir Tablosuna			
Sınıflanacak Diğer Kapsamlı Gelir:			
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		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)		-	-
Gelecek Dönemlerde Konsolide Gelir Tablosuna			
Sınıflanmayacak Diğer Kapsamlı Gelir:			
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplardaki Değişim		(11.875)	(6.042)
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıpların			
Ertelenmiş Vergi Etkisi		2.899	1.209
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(8.976)	(4.833)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.448.077	1.692.727
Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları		123.154	87.135
Ana Ortaklık Payları		2.324.923	1.605.592

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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
01 Ocak 2012 Açılış		30.400.000	52.503	-	529.163	(3.842.337)	366.768	27.506.097	1.607.676	29.113.773
Kapsamlı Gelir										
Net Dönem Karı	16	-	-	-	-	-	1.606.534	1.606.534	91.026	1.697.560
Diğer Kapsamlı Gelir										
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu	12	-	-	(4.833)	-	-	-	(4.833)	-	(4.833)
Toplam Kapsamlı Gelir				(4.833)			1.606.534	1.601.701	91.026	1.692.727
Sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer Transferler	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azınlık Payı	14	-	-	-	-	366.768	(366.768)	-	-	-
31 Mart 2012 Bakiye		30.400.000	52.503	(4.833)	529.163	(3.475.569)	1.606.534	29.107.798	1.694.811	30.802.609
01 Ocak 2013 Açılış		30.400.000	52.503	(33.382)	629.927	(3.565.204)	(2.379.797)	25.104.047	1.895.193	26.999.240
Kapsamlı Gelir										
Net Dönem Karı	16	-	-	-	-	-	2.319.809	2.319.809	137.244	2.457.053
Diğer Kapsamlı Gelir										
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu	12	-	-	(8.976)	-	-	-	(8.976)	-	(8.976)
Toplam Kapsamlı Gelir				(8.976)			2.319.809	2.310.833	137.244	2.448.077
Sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer Transferler	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azınlık Payı	14	-	-	-	-	(2.379.797)	2.379.797	-	-	-
31 Mart 2013 Bakiye		30.400.000	52.503	(42.358)	629.927	(5.945.001)	2.319.809	27.414.880	2.099.368	29.514.248

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden	
		Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-31.03.2013	Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.-31.03.2012
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem karı/(zararı)	16	2.319.809	1.606.534
Net dönem kar / (zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları (+)		942.405	841.475
Anaortaklık dışı kar / (zarar)	14	137.244	91.026
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)	12	75.318	67.675
Tahakkuk etmemiş faiz gelir/(gideri), net	7	304.973	325.662
Konusu kalmayan karşılıklar (-)		(42.454)	(4.347)
Stok değer düşüklüğü karşılığı (+)		-	76.527
Vergi tahakkuku	15	209.468	594.328
Finansman Gideri (+)		440.042	541.853
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :		4.386.805	4.140.733
Ticari alacaklardaki ve diğer alacaklardaki artış (-) / azalış (+)	1,8,17	(44.603)	(2.635)
Stoklardaki artış (-) / azalış (+)		(495.008)	(8.645.219)
Diğer dönen varlıklardaki artış (-) / azalış (+)	13	(682.644)	388.877
Ticari borçlardaki ve diğer borçlardaki artış (+) / azalış (-)	7	(1.756.704)	2.873.728
Diğer duran varlıklardaki artış (-) / azalış (+)	13	-	549
Vergi ödemeleri (-)	15	(407.784)	(309.407)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		1.000.062	(1.553.374)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :			
Uzun ve kısa vadeli finansal varlık değişimi (-)	5	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	9,10	(1.208.015)	(909.409)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		-	9.198
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(1.208.015)	(900.211)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;			
Sermaye Arttırımı (+)	14	-	-
Finansal borçları ile ilgili nakit girişler	6	(530.922)	2.581.466
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim (net)		204.175	87.136
Ödenen temettüleri (-)		-	-
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		(326.747)	2.668.602
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		(534.700)	215.017
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	635.791	11.728.861
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	101.091	11.943.878

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	9
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	13
6. FİNANSAL BORÇLAR	13
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	15
8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	17
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	17
10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	17
11. TAAHHÜTLER.....	18
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	19
13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
14. ÖZKAYNAKLAR	21
15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	23
16. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	25
17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	26
18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29
19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	33
20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	34

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 m²'si kapalı olmak üzere toplam 69.000 m²'lik alanda sürdürmektedir.

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

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

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 30.400.000 TL olan şirket sermayesinin % 43,68 (31.12.2012: % 43,68)'i halka açıktır. Şirket'in ana ortağı Atay ailesidir (Not 14).

Grup, satışlarının önemli bir kısmını ilişkili şirketi olan Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' ne yapmaktadır. 31.03.2013 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde % 90'dır. (31.12.2012: %98 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

31.03.2013 tarihinde sona eren dönem içinde grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 258 kişi ana ortaklık ve 365 kişi bağlı ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 623 kişidir. (31.12.2012: 607 kişi).

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 17.05.2013 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 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

Ara dönem özet konsolide 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 Şirket, 31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını UMSK tarafından kabul edilen UMS 34 standardı ile uyumlu olan Türkiye Muhasebe Standardı No.34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Grup şirketlerinin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, SPK Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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

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

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan 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 ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

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/zararı, ertelenmiş vergi etkisini de dikkate alarak özkaynaklarda ve diğer kapsamlı gelir altında göstermiştir. Daha uygun bir karşılaştırma imkanı sağlamak amacıyla 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait konsolide gelir tablosunu da yeniden düzenlemiştir. Bu düzenlemeler sonucunda “Genel Yönetim Giderleri” 10.906 TL tutarında azalmış, “Ertelenmiş Vergi Gideri” 2.182 TL tutarda artmış ve “Net Dönem Karı” 8.724 TL artmıştır. Artışın 3.890 TL’si azınlık paylarından, 4.834 TL’si ise ana ortaklık payından gelmektedir. Bu düzenlemelerin 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait konsolide nakit akım tablosu üzerindeki etkileri ise şöyledir: Net dönem karı / (zararı) 4.834 TL artmış, Ana ortaklık dışı kar / (zarar) 3.890 TL artmış, Kıdem tazminatı karşılık giderleri 10.906 TL tutarında azalmış ve Vergi tahakkuku 2.182 TL tutarında artmıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Netleştirme / Mahsup

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 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 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. 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.

Yeni açıklamalar UMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar UMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

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

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. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

UFRS 10 - 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 hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

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

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının UMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Şirket bu açıklamaları Not 19’ da sunmaktadır. Standartın Grup’un ara dönem özet finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

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

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

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 değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. 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. Değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRS’deki iyileştirmeler

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

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 mercii düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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 düzeltilmiş standartlar 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 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasbeleştirilen 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.

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 (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 muhasbeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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

Bağlı Ortaklıklar

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

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

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

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

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

31.03.2013 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2012: % 86)

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>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.

31.03.2013 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2012: % 83.)

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>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 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET 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.

31.03.2013 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2012: %20.)

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>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.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

“Ankastre”

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

“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.-31.03.2013 ve 2012 dönemlerinde elde ettiği hasılatın faaliyet bölümlerine göre %10’u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31.03.2013

Faaliyet Bölümü (Ankastre)

<u>Firma Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Satış Gelirleri İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Satış Gelirleri İçerisindeki Payı</u>
Silveline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	Pazarlama Hizmeti	29.245.970	90%

31.03.2013

Faaliyet Bölümü (Makine Kalıp)

<u>Firma Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Satış Gelirleri İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Satış Gelirleri İçerisindeki Payı</u>
Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. (*)	Aspiratör ve Davlumbaz İmalatı	1.408.780	44%
Silver Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	Aspiratör İmalatı	1.451.088	46%

31.03.2013

Faaliyet Bölümü (Danışmanlık ve Destek Hizmetleri)

<u>Firma Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Satış Gelirleri İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Satış Gelirleri İçerisindeki Payı</u>
Silveline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	Pazarlama Hizmeti	316.075	27%
Tempo Metal Aksesuar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Pazarlama Hizmeti	120.323	10%
Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Metal Düğme Aksesuar Aspiratör ve Davlumbaz İmalatı	131.561	11%
Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. (*)	İmalatı	200.135	17%
Silver Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	Aspiratör İmalatı	191.809	17%

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.03.2012

Faaliyet Bölümü (Ankastre)

<u>Firma Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Satış Gelirleri İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Satış Gelirleri İçerisindeki Payı</u>
Silveline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	Pazarlama Hizmeti	20.833.061	92%

31.03.2012

Faaliyet Bölümü (Makine Kalıp)

<u>Firma Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Satış Gelirleri İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Satış Gelirleri İçerisindeki Payı</u>
Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. (*)	Aspiratör ve Davlumbaz İmalatı	1.811.364	54%
Silver Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	Aspiratör İmalatı	1.388.258	42%

31.03.2012

Faaliyet Bölümü (Danışmanlık ve Destek Hizmetleri)

<u>Firma Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Satış Gelirleri İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Satış Gelirleri İçerisindeki Payı</u>
Silveline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	Pazarlama Hizmeti	165.424	19%
Tempo Metal Aksesuar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Pazarlama Hizmeti	93.110	11%
Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Metal Düğme Aksesuar	110.633	13%
Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. (*)	Ankastre	225.821	26%
Silver Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	Ankastre	119.470	14%

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.03.2013	Ankastre	Makine Kalıp	Danışmanlık ve Destek Hizmetleri	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Net Grup Dışı Satışlar	26.809.384	280.753	608.105	-	27.698.242
Net Grup İçi Satışlar	2.969.098	2.856.825	553.707	(6.379.630)	-
Net Satışlar Toplamı	29.778.482	3.137.578	1.161.812	(6.379.630)	27.698.242
Satışların Maliyeti (-)	(24.998.638)	(3.172.534)	(1.042.416)	5.997.632	(23.215.956)
Brüt Kar	4.779.844	(34.956)	119.396	(381.998)	4.482.286
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(134.220)	-	-	-	(134.220)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(312.757)	-	-	-	(312.757)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.196.488)	(136.983)	(170.000)	93.660	(1.409.811)
Diğer Faaliyet Gelirleri	308.862	26.497	41.732	-	377.091
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(2.904)	(7.346)	(7.489)	-	(17.739)
Faaliyet Karı/Zararı	3.442.337	(152.788)	(16.361)	(288.338)	2.984.850
Finansal Gelirler	884.643	22.107	16.188	-	922.938
Finansal Giderler (-)	(1.206.045)	(19.293)	(15.929)	-	(1.241.267)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	3.120.935	(149.974)	(16.102)	(288.338)	2.666.521
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(252.762)	-	(6.524)	-	(259.286)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	39.646	(475)	10.647	-	49.818
NET DÖNEM KARI/ZARARI	2.907.819	(150.449)	(11.979)	(288.338)	2.457.053
Yatırım Harcamaları (giderleri)					
Maddi Duran Varlıklar	1.309.434	4.177	73.052	(217.018)	1.169.645
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14.331	24.039	-	-	38.370
Toplam Yatırım Harcamaları	1.323.765	28.216	73.052	(217.018)	1.208.015
Diğer Bilgiler					
- Varlıklar Toplamı	81.496.394	5.856.488	1.929.199	(11.982.970)	77.299.111
- Kaynaklar Toplamı	81.496.394	5.856.488	1.929.199	(11.982.970)	77.299.111

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.03.2012	Ankastre	Makine Kalıp	Danışmanlık ve Destek Hizmetleri	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Net Grup Dışı Satışlar	21.533.848	1.730.063	380.031	914.551	24.558.493
Net Grup İçi Satışlar	1.340.044	1.588.665	481.478	(6.379.630)	(2.969.443)
Net Satışlar Toplamı	22.873.892	3.318.728	861.509	(5.465.079)	21.589.050
Satışların Maliyeti (-)	(20.131.124)	(2.705.857)	(798.368)	5.109.087	(18.526.262)
Brüt Kar	2.742.768	612.871	63.141	(355.992)	3.062.788
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(105.134)	-	-	-	(105.134)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(116.641)	-	-	-	(116.641)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.166.383)	(122.697)	(159.426)	240.698	(1.207.808)
Diğer Faaliyet Gelirleri	274.222	37.069	28.781	-	340.072
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(351.357)	(28.426)	(6.207)	-	(385.990)
Faaliyet Karı/Zararı	1.277.475	498.817	(73.711)	(115.294)	1.587.287
Finansal Gelirler	1.696.916	55.437	46.733	-	1.799.086
Finansal Giderler (-)	(1.024.650)	(40.125)	(29.710)	-	(1.094.485)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	1.949.741	514.129	(56.688)	(115.294)	2.291.888
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(123.421)	(99.260)	-	-	(222.681)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(373.172)	(3.617)	5.142	-	(371.647)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	1.453.148	411.252	(51.546)	(115.294)	1.697.560
Yatırım Harcamaları (giderleri)					
Maddi Duran Varlıklar	420.100	309.272	197.751	(75.700)	851.423
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	54.079	3.907	-	-	57.986
Toplam Yatırım Harcamaları	474.179	313.179	197.751	(75.700)	909.409
Diğer Bilgiler					
- Varlıklar Toplamı	88.405.471	8.020.378	1.682.349	(12.146.128)	85.962.070
- Kaynaklar Toplamı	88.405.471	8.020.378	1.682.349	(12.146.128)	85.962.070

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Kasa	5.253	12.860
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	95.838	272.931
- Vadeli Mevduat	-	350.000
Toplam	<u>101.091</u>	<u>635.791</u>

Mevduatlar üzerinde kısıtlama bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır).

6. FİNANSAL BORÇLAR

<u>Finansal Borçlar</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
- Banka Kredileri	23.529.792	23.976.384
- Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	665.590	749.920
Toplam	<u>24.195.382</u>	<u>24.726.304</u>

a) Banka Kredileri:

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.03.2013</u>	
		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	7,25-14,95	681.231	-
USD	2,25 - 5,5	11.836.250	-
EUR	1,13- 9,75	11.012.311	-
Toplam		<u>23.529.792</u>	<u>-</u>

<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>

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

a) Banka Kredileri (devamı):

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	23.529.792	23.976.384
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	-	-
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	-
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	-
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	-
Toplam	23.529.792	23.976.384

Kısa ve uzun vadeli finansal 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 (31.12.2012: 12.408.000 EUR ve 18.000.000 TL).

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

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

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

Net Değerler	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar (net)	798.599	1.213.431

- Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri

<u>31.03.2013</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>
	1 yıldan az	1 yıldan fazla - 5 yıldan az	5 yıldan fazla	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı				
TL cinsinden finansal kiralama	363.995	353.807	-	717.802
Toplam	363.995	353.807	-	717.802
Ödemelerin bugünkü değeri				
TL cinsinden finansal kiralama	327.967	337.623	-	665.590
Toplam	327.967	337.623	-	665.590

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

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 yer almaktadır.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Alıcılar (*)	10.712	113.252
Alacak Senetleri (**)	-	-
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(96)	(1.429)
Şüpheli Ticari Alacaklar (***)	167.265	167.265
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(167.265)	(167.265)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 17)	30.493.199	22.167.626
İlişkili Taraflardan Ticari Alacak Senetleri (Not 17)	8.909.740	17.382.434
Eksi: İlişkili Taraflardan Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(482.992)	(572.804)
Toplam	38.930.563	39.089.079

31.03.2013 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 6,2 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi yaklaşık 2,5 aydır (2012: %6,26, 3 ay).

(*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alıcılar</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Ticari Alacaklar	2.026.781	1.572.072
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Ticari Alacaklar	28.477.130	20.703.807
Vadesi 12 Aya Kadar Olan Ticari Alacaklar	-	4.999
Toplam	30.503.911	22.280.878

(**) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alacak Senetleri</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Alacak Senetleri	3.540.047	4.071.444
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Alacak Senetleri	3.276.193	6.153.487
Vadesi 12 Aya Kadar Olan Alacak Senetleri	2.093.500	7.157.503
Toplam	8.909.740	17.382.434

Alacak senetlerinin tamamı alınan çeklerden oluşmaktadır.

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

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Dönem Başı	167.265	256.388
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	(89.123)
Dönem Sonu	167.265	167.265

31.03.2013 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 167.265 TL (2012: 167.265 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. 01.01.-31.03.2013 dönemi içerisinde ayrılan karşılık tutarı bulunmamaktadır (2012: Bulunmamaktadır). Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, Grup’un ankastre satışı karşılığında müşterilerinden olan alacaklarını tahsil edememiş olmasından kaynaklanmaktadır.

Vadesi gelmemiş ticari alacaklar için alınan teminat bulunmamaktadır.

Grup’un 31 Mart 2013 itibarıyla ticari alacaklarının % 98’i Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.’den olan alacaklardan oluşmaktadır. (31.12.2012: %98) (Not: 17)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır.)

b) Ticari Borçlar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Satıcılar (*)	6.725.333	3.842.108
Borç Senetleri (**)	12.192.483	17.858.377
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(175.510)	(165.483)
İlişkili Taraflara Borçlar (Not 17)	293.238	7.210
Eksi: İlişkili Taraflar Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(2.605)	(47)
Diğer Ticari Borçlar	104.271	113.556
Toplam	19.137.210	21.655.721

31.03.2013 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman gider için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 6,14 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi yaklaşık 2 aydır (2012: % 6,09, 2 ay).

(*) Satıcılara olan borçların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satıcılar</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	824.351	2.080.017
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	4.867.088	1.101.681
Vadesi 12 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	1.327.132	667.620
Toplam	7.018.571	3.849.318

(**) Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Borç Senetleri</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	5.391.517	6.877.380
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	5.820.606	9.872.294
Vadesi 12 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	980.360	1.108.703
Toplam	12.192.483	17.858.377

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır.)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Personelden Alacaklar	429	5.250
KDV İade Alacağı	490.819	594.025
Verilen Depozito ve Teminatlar	86.167	81.029
Diğer Çeşitli Alacaklar	169.348	168.313
Toplam	746.763	848.617

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	305	305
Toplam	305	305

b) Diğer Borçlar:

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
İlişkili Taraflara Borçlar (Not 17)	21.205	21.204
Personele Borçlar	896.941	813.236
Ödenecek Vergi ve Fonlar	979.918	722.200
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	657.734	261.344
Diğer Çeşitli Borçlar	107.112	83.119
Toplam	2.662.910	1.901.103

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup, ara dönem içerisinde 1.169.645 TL'lik maddi duran varlık alımı yapmıştır (31.12.2012: 2.700.457 TL). Ara dönem içerisinde maddi duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2012: 93.159 TL).

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup, ara dönem içerisinde 38.370 TL'lik maddi olmayan duran varlık alımı yapmıştır (31.12.2012: 193.713 TL). Ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı olmamıştır.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. TAAHHÜTLER

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup’un teminat, rehin ve ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<u>Sirket Tarafından Verilen TRİ’ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>31.03.2013</u>			
	<u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	54.954.351	-	12.408.000	26.181.440
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer				
3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	54.954.351	-	12.408.000	26.181.440

<u>Sirket 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. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	55.329.134	-	12.408.000	26.149.240

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. TAAHHÜTLER (devamı)

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle verilen TRİ’lerin türleri itibariyle toplam dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

	31.03.2013			
	<u>Toplam TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin ve İpotekler</u>	<u>Karşılıkları</u>			
Teminatlar	8.181.440	-	-	8.181.440
Rehinler	-	-	-	-
İpotekler	46.772.911	-	12.408.000	18.000.000
Toplam	54.954.351	-	12.408.000	26.181.440

	31.12.2012			
	<u>Toplam TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
<u>Teminat, Rehin ve İpotekler</u>	<u>Karşılıkları</u>			
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

Grup’un vermiş olduğu Diğer TRİ’lerin grup’un özkaynaklarına oran 31.03.2013 tarihi itibariyle %0’dır (31.12.2012 tarihi itibariyle %0).

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	31.03.2013	31.12.2012
Kullanılmayan İzin Hakları	434.737	363.773

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

	31.03.2013	31.12.2012
Kıdem Tazminatı Karşılığı	616.790	569.432

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 2012: Sırasıyla % 5, % 8,5 ve % 3,33).

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,33	4,66
Emeklilik olasılığı (%)	94,92	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 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 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. (31.12.2012: 3.129 TL)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
1 Ocak itibarıyla karşılık	569.432	401.862
Hizmet maliyeti	70.117	160.618
Faiz maliyeti	5.201	18.788
İptal edilen kıdem tazminatları	(42.454)	(51.089)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (*)	14.494	39.253
31 Aralık itibarıyla karşılık	616.790	569.432

(*) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla (8.976) TL (2012: 39.253 TL) tutarındaki aktüeryal kayıp, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

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

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Stoklar İçin Verilen Avanslar	1.341.291	1.578.955
Gelecek Aylara Ait Giderler	120.430	136.920
Diğer KDV (*)	5.155.359	4.090.179
Devreden KDV	318.336	20.835
Peşin Ödenen Vergiler	2.263	395.495
Personel Avansları	7.500	3.000
İş Avansları	1.207	659
Toplam	6.946.386	6.226.043

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	17.938	17.938
Maddi Duran Varlıklar İçin Verilen Avanslar	1.605	1.605
Toplam	19.543	19.543

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır.)

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır.)

14. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

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

	<u>31.03.2013</u>		<u>31.12.2012</u>	
	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Tutar (TL)</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Tutar (TL)</u>
<u>Sermayedarlar</u>				
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
Ödenmiş Sermaye	100	30.400.000	100	30.400.000

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

Şirket’in ödenmiş sermayesi, 30.400.000 TL’dir. (31.12.2012: 30.400.000 TL) Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerli 6.080.000 adet nama yazılı A grubu ve 24.320.000 adet hamiline yazılı B grubu olmak üzere 30.400.000 adet paya ayrılmıştır. A grubu paylar imtiyazlı olup tamamı İbrahim Atay’a aittir.

İmtiyazlı payların sahibine sağladığı imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

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

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

Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Hisse Senedi İhraç Primleri

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Hisse Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Toplam	<u>52.503</u>	<u>52.503</u>

c) Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç) Fonu	(42.358)	(33.382)
Toplam	<u>(42.358)</u>	<u>(33.382)</u>

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Yasal Yedekler	629.927	629.927
Toplam:	<u>629.927</u>	<u>629.927</u>

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (“TTK”) 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK'nun 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

e) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Olağanüstü Yedekler	5.310.624	5.310.624
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(11.255.625)	(8.875.828)
Toplam	<u>(5.945.001)</u>	<u>(3.565.204)</u>

e) Azınlık Payları

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
1 Ocak bakiyesi	1.895.193	1.607.676
İlaveler	66.931	(9.151)
Ana ortaklık dışı kar / zarar payı	137.244	296.668
Ana ortaklık dışı paylar	<u>2.099.368</u>	<u>1.895.193</u>

Kar Dağıtım

Şirket, faaliyetlerinden elde ettiği karların dağıtım esaslarını SPK mevzuatına uygun olarak belirlemektedir.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	01.01-31.03.2013	01.01-31.12.2012
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(259.286)	(407.784)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	49.818	(831.801)
Toplam	(209.468)	(1.239.585)

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 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, Grup’un gelecekte elde edileceği karlara karşı mahsup edeceği sırasıyla 5.626.641 TL ve 3.771.476 TL tutarında kullanılmamış vergi zararı vardır. Kullanılmamış vergi zararları aşağıdaki tarihler itibariyle kullanılabilir olma niteliğini kaybedecektir.

	31.03.2013	31.12.2012
2011 yılında sona erecek	-	-
2012 yılında sona erecek	-	-
2013 yılında sona erecek	3.771.476	-
2014 yılında sona erecek	-	3.771.476
2015 yılında sona erecek	-	-
2016 yılında sona erecek	-	-
2017 yılında sona erecek	1.855.165	-

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

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

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 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Vergi Öncesi Kar	2.666.521	(843.544)
Vergilendirilebilir Kar	2.666.521	(843.544)
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	(533.304)	168.709
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	3.546	(33.766)
Diğer	320.290	(1.374.528)
Toplam	(209.468)	(1.239.585)

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 muhasebeleştirilmektedir. 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 (2012: %20).

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları	
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2012
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	616.790	569.432	123.358	113.886
Personel İzin Karşılığı	434.737	363.773	86.947	72.755
Stok Değer Düşüklüğü	376.169	376.169	75.234	75.234
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	487.189	574.233	97.438	114.847
Önceki Dönem Ertelenmiş Finansman Giderleri İptali	165.530	360.907	33.106	72.181
Faiz Tahakkuku Gideri	275.916	332.247	55.182	66.448
Toplam	2.356.331	2.576.761	471.265	515.351
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(1.304.043)	(1.388.512)	(260.809)	(277.702)
Ertelenmiş Finansman Giderleri	(182.216)	(165.530)	(36.443)	(33.106)
Önceki Dönem Ertelenmiş Finansman Gelirleri İptali	(574.233)	(1.083.488)	(114.847)	(216.698)
Önceki Dönem Faiz Tahakkuku Gideri İptali	(332.247)	(233.751)	(66.449)	(46.750)
Diğer	-	(5.476)	-	(1.095)
Toplam	(2.392.739)	(2.876.757)	(478.548)	(575.351)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(36.408)	(299.996)	(7.283)	(60.000)
<hr/>				
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			52.717	(823.952)
Aktüeryal (kazanç) / kayıplardan mahsup edilen tutar			(2.899)	(7.849)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			49.818	(831.801)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dönem Başı	(60.000)	763.952
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	49.818	(831.801)
Aktüeryal (kazanç) / kayıplardan mahsup edilen tutar	2.899	7.849
Dönem Sonu	(7.283)	(60.000)

16. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01.-31.03.2013</u>	<u>01.01.-31.03.2012</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	2.319.809	1.606.534
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.400.000	30.400.000
Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,076	0,053
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,076	0,053

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Ortaklara olan 21.205 TL tutarındaki borçlar ortaklar tarafından Şirkete yatırılan nakit ödemedeki 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 38.476.932 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 428.358 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 2 ay olup faiz işletilmemektedir. Alacak karşılığında alınan herhangi bir teminat veya garanti bulunmamaktadır.

	31.03.2013							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	olmayan	Ticari	olmayan	Ticari	olmayan	Ticari	olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>Ortaklara Borçlar</u>								
Mustafa Laçın	-	-	-	-	-	21.205	-	-
<u>İlişkili Şirketler</u>								
- Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.	47.054	-	-	-	42.859	-	-	-
- Tempo Metal Aksesuar San.Tic.A.Ş.	428.358	-	-	-	38.532	-	-	-
- Silverline Ev Gereçleri Satış Ve Pazarlama A.Ş.	38.476.932	-	-	-	5.756	-	-	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	327.310	-	-	-	206.091	-	-	-
- MKS Endüstriyel Kimya San ve Tic. A.Ş.	59.774	-	-	-	-	-	-	-
- Trimline Teks. Aks. San. Ve Tic. A.Ş.	50.462	-	-	-	-	-	-	-
- Silvermed Medikal İlaç ve Ecza Deposu A.Ş.	13.049	-	-	-	-	-	-	-
Eksi: İlişkili Taraflar Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(482.992)	-	-	-	(2.605)	-	-	-
Toplam	38.919.947	-	-	-	290.633	21.205	-	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<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)	-	-	-
Toplam	38.977.256	-	-	-	7.163	21.204	-	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. 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 (2012: Bulunmamaktadır)

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-31.03.2013</u>	<u>01.01.-31.03.2012</u>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	337.350	331.350
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	337.350	331.350

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal Risk Yönetimi

a.1) 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.

a.1.1) Kur Riski Yönetimi

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**a) Finansal Risk Yönetimi (devamı)****a.1) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)****a.1.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)**

31.03.2013

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	Cari Dönem		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	37.287	20.484	102
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	37.287	20.484	102
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	37.287	20.484	102
9. Ticari Borçlar	1.962.025	486.514	466.630
10. Finansal Yükümlülükler	19.258.304	5.407.628	4.087.079
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	21.220.329	5.894.142	4.553.709
13. Finansal Yükümlülükler	4.288.072	1.035.000	1.041.902
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.288.072	1.035.000	1.041.902
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	25.508.401	6.929.142	5.595.611
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(25.471.114)	(6.908.657)	(5.595.509)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(25.471.114)	(6.908.657)	(5.595.509)
18. İhracat	-	-	-
19. İthalat	4.037.413	1.788.409	355.431

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**a) Finansal Risk Yönetimi (devamı)****a.1) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)****a.1.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)**

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	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	148.163	82.713	306
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	148.163	82.713	306
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	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	27.307.485	10.188.833	3.888.621
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	27.307.485	10.188.833	3.888.621
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(27.159.322)	(10.106.120)	(3.888.315)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(27.159.322)	(10.106.120)	(3.888.315)
18. İhracat	-	-	-
19. İthalat	8.547.597	3.936.139	634.706

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Yönetimi (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.

31.03.2013

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2013				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.019.901)	1.019.901	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.019.901)	1.019.901	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(1.006.834)	1.006.834	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(1.006.834)	1.006.834	-	-
TOPLAM (3+6)	(2.026.734)	2.026.734	-	-

31.12.2012

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2012				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.801.517	(1.801.517)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.801.517	(1.801.517)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	914.415	(914.415)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	914.415	(914.415)	-	-
TOPLAM (3+6)	2.715.932	(2.715.932)	-	-

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
31 Mart 2013						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	101.091	-	-	101.091	4
Ticari alacaklar	-	38.930.563	-	-	38.930.563	7
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	5
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	24.195.382	24.195.382	6
Ticari borçlar	-	-	-	19.137.210	19.137.210	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	259.286	259.286	15
31 Aralık 2012						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	635.791	-	-	635.791	4
Ticari alacaklar	-	39.089.079	-	-	39.089.079	7
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	5
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	24.726.304	24.726.304	6
Ticari borçlar	-	-	-	21.655.721	21.655.721	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	407.784	407.784	15

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından 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.

20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır).