

SİLVERLINE

**ENDÜSTRİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

01.01.2013/31.03.2013

DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

Şirketimizin 2013 yılı ilk üç aylık faaliyetleri ve bu faaliyetlerin sonuçlarını gösterir Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Seri:XI No:29 sayılı tebliğine uygun hazırlanmış Faaliyet Raporu tüm ortaklarımızın bilgisine sunulmaktadır.

BÖLÜM 1-GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi :01.01.2013-31.03.2013

Ticaret Unvanı :Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.

Ticaret Sicil No :1811

Merkez ve Şube :Merkez/ Organize Sanayi Bölgesi Merzifon/AMASYA

Adresleri [Tel:0358.514.93.50](tel:0358.514.93.50) Fax:0358.514.93.57

Şube /Eski Londra Asfaltı Yılanlı Ayazma yolu Yeşil Plaza No:15

Kat:10 Topkapı/İSTANBUL

[Tel:0212.484.48.00](tel:0212.484.48.00) Fax:0212.481.40.08

İnternet Adresi :www.silverline.com.tr

BÖLÜM 2-İŞLERMENİN ORGANİZASYONU VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

Şirketimizin tamamı ödenmiş sermayesi 30.400.000 TL olup 22.02.2013 tarihinde yapılan hisse devri sonucunda dönem sonu itibariyle ortaklık yapısı aşağıda belirtilmiştir. Şirketimizde A grubu hisselerinin Genel Kurullarda 1 pay için 100 oy hakkı bulunmaktadır. Bunun haricinde herhangi bir imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

Ortağı Adı Soyadı/Unvanı	Hisse Oranı	Hisse Tutarı
İbrahim ATAY	%23,68	7.199.976,00
Mehmet Engin ÇELEBİ	% 6,95	2.112.000,00
Mehmet İlhan ATAY	% 6,58	2.000.000,00
Mustafa LAÇİN	% 5,37	1.632.000,00
Hüseyin ALIŞ	% 5,05	1.536.000,00
Ali Rıza ÖZGÜR	% 5,00	1.520.000,00
Halis AYGÜL	% 2,00	608.000,00
Anıl ÖZGÜR	% 1,32	400.000,00
Mehmet Namık ATAY	% 0,37	112.000,00
Ceyhan AYGÜL	% 0,00	24,00
Halka Arz Olan Kısım	%43,68	13.280.000,00
TOPLAM	%100	30.400.000,00

Yönetim Kurulu:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Unvanı</u>	<u>Atanma Tarihi</u>
Mustafa LAÇİN	Yönetim Kurulu Başkanı	31.05.2012
Mehmet İlhan ATAY	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	31.05.2012
İbrahim ATAY	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2012
Mehmet Engin ÇELEBİ	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2012
Hüseyin ALIŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2012
Neşat DİLER	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	31.05.2012
Yusuf Emrah KESKİNER	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	31.05.2012

Mustafa Laçın

1962 yılında Amasya-Gümüşhacıköy'de doğdu. 1984 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Matematik Mühendisliği bölümünü bitirdi. 1994 yılında kurulan Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin kurucu ortaklarından. Şu anda Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Mehmet İlhan Atay

1960 yılında Amasya- Gümüşhacıköy'de doğdu.1975 yılında iş hayatına İstanbul'da çıraklıkla başladı. Amasya'ya ilk yatırımını 1994 yılında aspiratör ve davlumbaz üretimi yapan Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'yi ortaklarıyla kurarak yaptı. Şu anda Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmekte. Evli ve iki çocuk babası.

Mehmet Engin Çelebi

1960 Sakarya Hendek doğumludur. 1983 yılında Marmara Üniversitesi Teknik Eğitim Fakültesinden mezun oldu. 1994 yılında Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin kuruluşunda yer almış olup halen Yönetim Kurulunda görev yapmaktadır. Evli ve üç çocuk babasıdır.

İbrahim Atay

1958 yılında Amasya- Gümüşhacıköy'de doğdu.1984 yılında Marmara Üniversitesi Teknik Eğitim Fakültesini bitirdi. Amasya'ya ilk yatırımını 1994 yılında aspiratör ve davlumbaz üretimi yapan Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'yi kurarak yaptı. Şu anda Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulunda yer almaktadır. Evli ve iki çocuk babası.

Hüseyin Alış

1955 yılında Amasya-Gümüşhacıköy'de doğdu.1979 yılında Karadeniz Teknik Üniversitesi Orman Fakültesi'ni bitirdi. 1994 yılında Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin kurucu ortakları arasında yer aldı. Şu anda Silverline'nın Yönetim Kurulunda yer almaktadır. Evli ve bir çocuk babasıdır.

Neşat DİLER

1948 Erzincan'da doğdu.1970 yılında Ankara İktisadi Ticari İlimler Akademisi Maliye bölümünü bitirdi.1971-1976 yılları arasında Çalışma Bakanlığı iş müfettişi olarak görev yaptı.1976-1983 yılları arasında Profilo holding Personel Müdürlüğü ve 1983-2000 yılları arasında Yaşar Holding Dyo Boya Fabrikaları İnsan Kaynaklarından sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulundu.Halen bazı kuruluşların insan kaynakları ve iş hukuku danışmanlığı görevlerinde bulunmaktadır.Evli ve iki çocuk babasıdır.

Yusuf Emrah KESKİNER

1980 yılında Amasya'nın Merzifon ilçesinde doğdu.İlk ve orta öğrenimini Samsun'da, lisans eğitimini Marmara Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde tamamladı. Askerlik hizmetini Balıkesir Askerlik Şubesi Askeralma İşlem Subayı olarak tamamladı. Askerlik sonrası şirketlere İnsan Kaynakları Yönetimi ve kamu kurumlarına da 5018 sayılı Kamu Mali Yönetimi ve Kontrol Kanunu kapsamında kamu yönetiminde yeniden yapılanma konusunda danışmanlık ve eğitim hizmetleri sundu. Halen İstanbul Barosu'na bağlı olarak avukatlık yapmaktadır.Evli ve bir çocuk babasıdır.

Denetim Kurulu:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Unvanı</u>	<u>Atanma Tarihi</u>
Ali Rıza Özgür	Denetim Kurulu Üyesi	31.05.2012
Anıl Özgür	Denetim Kurulu Üyesi	31.05.2012

Yönetim Kurulu Komiteleri:

<u>KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ</u>	<u>Atanma Tarihi</u>	<u>Bitiş Tarihi</u>
Başkan :Neşat DİLER	13.06.2012	12.06.2013
Üye :Yusuf Emrah KESKİNER	13.06.2012	12.06.2013
<u>DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE</u>	<u>Atanma Tarihi</u>	<u>Bitiş Tarihi</u>
Başkan :Neşat DİLER	13.06.2012	12.06.2013
Üye :Yusuf Emrah KESKİNER	13.06.2012	12.06.2013
<u>RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ</u>	<u>Atanma Tarihi</u>	<u>Bitiş Tarihi</u>
Başkan :Neşat DİLER	13.06.2012	12.06.2013
Üye :Yusuf Emrah KESKİNER	12.06.2012	12.06.2013

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

31.03.2013 tarihinde sona eren ilk üç aylık hesap dönemi itibariyle Yönetim Kurulu Üyelerine sadece huzur hakları verilmiştir. Bu dönem içerisinde ödenen huzur hakları toplamı 337.350 TL dir.

Yönetim kurulu üyeleri , Genel Kurulca verilen izin çerçevesinde şirketimizle kendisi veya başkası adına herhangi bir karşılıklı işlem yapmamışlardır.

BÖLÜM 3-İŞLETME FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Sektördeki Gelişmeler:

İç piyasada 2012 yılında inşaat ve perakende sektöründeki durgunluk 2013 yılının ilk çeyreğinde talepte meydana gelen artışla birlikte canlanmaya neden olduğu gözlemlenmiştir. Yaşanan bu canlanma sonucunda sektörde bir önceki yılın aynı dönemine oranla %7 lik bir büyüme meydana gelmiştir.

Avrupa ve Rusya pazarında büyük pay sahibi olan Ankastre sektörünün en önemli üreticileri olan İtalya firmalarının rekabette fiyat baskısından dolayı üretimlerini azaltmaları ve hatta durdurmaları sebebiyle 2012 yılında başlayan ihracatta Türk firmalarının avantajları bu dönemde devam etmiştir.

Bu dönem içerisinde yerli üretici firmaları ihracatta geçen yılın aynı dönemine oranla %10 luk bir artış sağlayarak Pazar paylarını yükseltmeye devam etmişlerdir.

Kapasite ve Üretim Bilgileri :

2012 Yılı 1.Dönem

Ürün Adı	Kapasite (Adet/3 Aylık)	Üretim (Adet/ 3 Aylık)	Kapasite Kullanım Oranı
Aspiratör ve Davlumbaz	449.336	234.953	%52,28

2013 Yılı 1.Dönem

Ürün Adı	Kapasite (Adet/3 Aylık)	Üretim (Adet/ 3 Aylık)	Kapasite Kullanım Oranı
Aspiratör ve Davlumbaz	449.336	252.919	%56,28

Üretim de 2013 yılı ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine oranla gelen talep artışından dolayı %7,6 oranında artış meydana gelmiştir.

Satışlar:

Ürün Adı	2012 Yılı 1.Dönem	2013 Yılı 1.Dönem	Değişim Oranı %
	Satışlar (Adet/Yıl)	Satışlar (Adet/Yıl)	
Aspiratör ve Davlumbaz Satışları	210.634	251.483	%19,40
Ocak, Fırın, Bulaşık Makinası ve Buzdolabı Satışları	16.400	14.031	%-16,88
Evye ve Batarya Satışları	2.754	1.300	%-118

2012 yılı ilk üç aylık 21.589.050 TL olan satış gelirlerimiz 2013 yılı ilk üç ayında %28,30 artışla 27.698.242 TL olarak gerçekleşmiştir.

Yatırımlar:

2013 yılı ilk üç ayında toplam yatırım tutarı 1.351.980 TL olarak gerçekleşmiştir. Yapılan yatırım 977.878 TL kısmı ana ortaklık 374.102 TL kısmı bağlı ortaklıklar tarafında yapılmıştır.

Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri:

Araştırma geliştirme faaliyetleri şirketimizin rekabet gücünü artırıcı bir unsur olarak kabul edilmektedir. Bu amaçla 2013 yılı il üç aylık dönemde de yenilikçi ve çevre dostu ürünlerin piyasaya kazandırılması amacıyla yapılan çalışmalar aşağıda belirtilmiştir.

- Yeni ürün tasarımları
- Ürün geliştirme çalışmaları
- Çevre dostu üretim ve ürünler
- Verimlilik artışı ve maliyet iyileştirme çalışmaları

2013 yılı ilk üç ay içerisinde içerisinde Ar-Ge çalışmaları için 134.220 TL harcama yapılmıştır.

Finansal Bilgiler:

Şirketimiz 2013 yılı ilk üç aylık ara dönem finansal tabloları ve dipnotları KAP'ta yayınlanmış olup aynı zamanda www.silverline.com.tr internet sitesinde bulunan Yatırımcı İlişkileri bölümünden de ulaşmak mümkündür.

Karlılık ve finansal durumu ilişkin oranlar aşağıda belirtilmiştir.

Temel Finansal Rasyolar

	Cari Dönem 31.03.2013	Önceki Dönem 31.03.2012
Net Satışlar	27.698.242	21.589.050
Dönem Net kar/(zararı)	2.457.053	1.697.560
Toplam Aktifler	77.299.111	77.198.708
Cari Oran	1,25	1,19
Likidite Oranı	1,01	0,96
Toplam Yabancı Kaynaklar / Toplam Aktifler	62%	65%
Toplam Finansal Borçlar / Özkaynaklar	82%	92%
Toplam Finansal Borçlar / Toplam Aktifler	26%	29%
Brüt Kar / Net Satışlar	10%	11%
Faaliyet Karı / Net Satışlar	11%	7%
Net Kar / Net Satışlar	9%	8%
Net İşletme Sermayesi / Net Satışlar	42%	42%
Net Operasyonel İşletme Sermayesi / Net Satışlar	112%	131%
Özsermaye Karlılığı	8%	6%

Şirketin Dorudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

31.03.2013 tarihi itibarıyla şirketimizin bağlı ortaklıklarındaki oranları aşağıdaki gibidir.

Bağlı Ortaklık Unvanı	Toplam Sermayesi	İştirak Tutarı	İştirak Oranı
Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş.	400.000 TL	344.000 TL	%86
Silver Ankastre Mutfak Ürünleri San.Tic.A.Ş.	5.000.000 TL	4.150.000 TL	%83
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hiz.A.Ş.	500.000 TL	100.000 TL	%20

İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçları:

Şirketimizin ihraç etmiş olduğu Sermaye Piyasası aracı bulunmamaktadır.

Kar Payı Dağıtım Politikası:

Şirketimizin Sermaye Piyasaları Kurulu'nun Seri XI No:29 sayılı tebliği ne göre 2011 yılı faaliyetleri sonucu konsolide 517.502 TL net dönem karı oluşmuştur.3.842.337 TL geçmiş yıl zararları ve kar dağıtım kararı almamış 366.768 TL konsolidasyona dahil iştiraklerin karı düşüldükten sonra 3.691.603 TL dönem zararı oluşmuştur.

Henüz genel kurul kararı alınmamış 2012 yılı ve izleyen yıllardaki kar dağıtım politikası Ana sözleşmemizin 15.maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre uygulanacaktır.

Risk Yönetimi:

Şirketimizin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi ve tespiti amacıyla Yönetim Kurulunun 13.06.2012 tarihli kararı ile RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ kurulmuştur. Komitenin görev çalışma esasları hazırlanarak KAP aracılığı ile kamuya duyurulmuş ve aynı zamanda şirket internet sitesinde yayınlanmıştır. Komite Yönetim Kurulu içerisinde bağımsız üye olarak görev yapmakta olan Sn.Neşat DİLER ve Sn. Yusuf Emrah KESKİNER den oluşmaktadır.

Yapılan çalışmalar sonucunda şirketin karşılaşılabileceği riskler ve alınabilecek önlemler aşağıda belirtilmiştir.

a) Sermaye riski yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da yabancı kaynak ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak yatırımlarını en doğru şekilde planlamaya çalışmaktadır.

Sermayeyi yönetirken Şirketin hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket' in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

b) Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirketin risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından yürütülmektedir.

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri:

Şirketimizde muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminin sağlanması amacıyla Yönetim Kurulumuzun 13.06.2012 tarihli toplantısında alınan karar ile Denetim Komitesi ve çalışma esasları Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak oluşturulmuştur. Denetim Komitesi; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kurulu'na sunulur. Komite kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri derhal Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir.

2013 yılı içerisinde şirketimiz veya Yönetim Kurulu üyelerimiz aleyhine açılmış şirket faaliyetlerini ve finansal durumu etkileyebilecek durumda herhangi bir dava bulunmamaktadır.

2013 Yılında Yapılan Genel Kurul Toplantıları ve Esas Sözleşme Değişiklikleri:

01.01.2013-31.12.2013 Tarihleri arasında Genel Kurul Toplantısı yapılmamış olup herhangi bir esas sözleşme değişikliği olmamıştır.

İşletmenin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığı ve Borca Batık Olup Olmadığına Dair Yönetim Kurulu Görüşleri:

31.03.2013 tarihli finansal tablolardan da anlaşıldığı gibi şirket sermayesinin karşılıksız kalma ve şirketin borca batık bir durumda olmadığı görülmektedir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu 'nun Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır.

Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup, Şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır.

Önümüzdeki dönemde de ilkelere uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılacaktır.