

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

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Silverline Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi 'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekilmesi gerekli görülmüştür:

5. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Grup'un yıllık satışlarının yaklaşık % 96'lık kısmı (31.12.2013: %98) ile Grup'un ticari alacaklarının % 96'sı (31.12.2013: %98) ilişkili şirket Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'ye aittir. (Not: 9, 29 ve 38)

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
7. TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.
8. TTK'nın 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Mart 2015 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Rafet KALKAN

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2015

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	Geçmiş Dönem
	Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.12.2014	31.12.2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		59.705.694	58.982.719
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	322.110	119.559
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9,38	32.042.515	38.804.980
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	493.331	1.133.252
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	1.309.355	1.826.624
Stoklar	12	16.228.315	9.491.298
Peşin Ödenmiş Giderler	13	2.371.096	1.777.680
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	36	1.034.364	420.627
Diğer Dönen Varlıklar	27	5.904.608	5.408.699
Duran Varlıklar		21.539.079	20.586.678
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	4.964	4.964
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	88.149	87.302
Maddi Duran Varlıklar	17	19.115.031	17.530.514
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	19	1.252.126	1.812.237
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	773.141	469.188
Peşin Ödenmiş Giderler	13	1.126	146.439
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	304.542	536.034
TOPLAM VARLIKLAR		81.244.773	79.569.397

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

31 ARALIK 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 31.12.2014	Geçmiş Dönem 31.12.2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		40.777.787	49.788.595
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	11.943.357	20.771.768
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	969.933	501.682
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9,38	1.231.804	589.678
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	21.605.382	25.196.588
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar	26	1.148.378	1.022.014
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	1.192.780	1.494.874
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	1.495.403	-
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	26	269.786	211.991
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	24	67.366	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	853.598	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.173.215	1.383.334
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	2.134.330	190.902
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	26	640.839	629.319
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	398.046	563.113
ÖZKAYNAKLAR		37.293.771	28.397.468
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		34.867.482	26.576.111
Ödenmiş Sermaye	28	30.400.000	30.400.000
Geri Alınmış Paylar (-)	28	(917.564)	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	28	52.503	52.503
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	28	(55.831)	(54.907)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	1.784.081	629.688
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	28	(5.605.566)	(5.945.001)
Net Dönem Karı/(Zararı)	37	9.209.859	1.493.828
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	2.426.289	1.821.357
TOPLAM KAYNAKLAR		81.244.773	79.569.397

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

01.01.2014 - 31.12.2014 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.-31.12.2014	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2013
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	29	135.433.252	128.009.326
Satışların Maliyeti (-)	29	(116.330.513)	(113.729.428)
BRÜT KAR/(ZARAR)		19.102.739	14.279.898
Genel Yönetim Giderleri (-)	30	(6.830.104)	(5.843.419)
Pazarlama Giderleri (-)	30	(1.176.783)	(1.028.091)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	30	(928.564)	(552.710)
Diğer Faaliyet Gelirleri	32	5.508.512	4.767.710
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	32	(3.058.567)	(1.439.400)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		12.617.233	10.183.988
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	88.378	77.622
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	33	(560.111)	(306.488)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	15	1.068	(85.801)
FİNANSMAN GELİR VE GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)		12.146.568	9.869.321
Finansman Gelirleri	34	2.561.284	-
Finansman Giderleri (-)	34	(3.330.689)	(8.263.439)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		11.377.163	1.605.882
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri			
-Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	36	(1.495.403)	-
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	36	(66.655)	53.713
DÖNEM KARI/(ZARARI)		9.815.105	1.659.595
Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	605.246	165.767
Ana Ortaklık Payları	37	9.209.859	1.493.828
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	37	0,31	0,05

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

01.01.2014 - 31.12.2014 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		01.01.-31.12.2014	01.01.-31.12.2013
DÖNEM KARI/(ZARARI)		9.815.105	1.659.595
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	26	(1.155)	(32.587)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarına İlişkin Vergiler			
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	36	231	6.804
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(924)	(25.783)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		9.814.181	1.633.812
Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		601.716	162.552
Ana Ortaklık Payları		9.212.465	1.471.260

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

01.01.-31.12.2014 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar (-)	Pay İhrac Primleri /İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazane/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
							Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Kar/(Zararı)			
ÖNCEKİ DÖNEM											
01 Ocak 2013 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)											
28	30.400.000	-	52.503	(29.124)	629.688	(3.565.204)	(2.379.797)	25.108.066	1.657.024	26.765.090	
Transferler	-	-	-	-	-	-	(2.379.797)	2.379.797	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(25.783)	-	-	-	1.493.828	1.468.045	165.767	1.633.812
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.434)	(1.434)
31 Aralık 2013 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	28	30.400.000	-	52.503	(54.907)	629.688	(5.945.001)	1.493.828	26.576.111	1.821.357	28.397.468
CARİ DÖNEM											
01 Ocak 2014 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)											
28	30.400.000	-	52.503	(54.907)	629.688	(5.945.001)	1.493.828	26.576.111	1.821.357	28.397.468	
Transferler	-	-	-	-	-	1.154.393	339.435	(1.493.828)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(924)	-	-	-	9.209.859	9.208.935	605.246	9.814.181
Geri Alınmış Paylar (-)	-	(917.564)	-	-	-	-	-	-	(917.564)	-	(917.564)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(314)	(314)
31 Aralık 2014 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	28	30.400.000	(917.564)	52.503	(55.831)	1.784.081	(5.605.566)	9.209.859	34.867.482	2.426.289	37.293.771

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

01.01.2014 - 31.12.2014 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
		Cari Dönem 01.01.-31.12.2014	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		12.570.229	7.653.609
Dönem Karı/(Zararı)	37	9.209.859	1.493.828
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		6.361.406	4.130.502
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	30	3.748.997	3.538.981
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler	36	1.562.058	(53.713)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	32	136.635	161.716
Ertelenmiş Finansman Gideri/(Gelir), net	32	354.673	262.525
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	15	(1.068)	55.226
Kar / Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	19	560.111	165.767
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(3.001.036)	2.029.279
Stoklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	(6.737.017)	1.367.736
Ticari Alacaklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	9,38	7.047.713	(1.778.738)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	10,38	517.269	(982.666)
Ticari Borçlardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	9,38	(2.949.080)	4.234.229
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	10,38	(302.094)	851.506
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	13,26,27	(577.827)	(1.275.363)
Vergi Ödemeleri (-)	36	-	(387.425)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(6.555.878)	(5.221.486)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardaki Değişimler	15	(847)	1.003
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17,18	176.273	95.853
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17,18	(5.813.740)	(5.318.342)
Gerçekleşen Paylardan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	28	(917.564)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(5.811.800)	(2.934.808)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	(6.416.732)	(3.099.141)
Ana Ortaklık Dışı Paylardaki Artış (+) / Azalış (-)	28	604.932	164.333
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		202.551	(502.685)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		202.551	(502.685)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	119.559	622.244
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	6	322.110	119.559

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

İÇİNDEKİLER

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	2
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	21
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	21
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	21
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24
7. FİNANSAL YATIRIMLAR	24
8. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	24
9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	26
10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	28
11. TÜREV ARAÇLAR	28
12. STOKLAR	29
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	29
14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	30
15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	30
16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	30
17. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	31
18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	33
19. ŞEREFİYE	34
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	34
21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	35
22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	35
23. BORÇLANMA MALİYETLERİ	36
24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	36
25. TAAHHÜTLER.....	37
26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	38
27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	39
28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	40
29. HASILAT.....	43
30. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	44
31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	45
32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	46
33. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	46
34. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	46
35. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	47
36. GELİR VERGİLERİ.....	47
37. PAY BAŞINA KAZANÇ	49
38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	50
39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	53
40. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	60
41. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	61
42. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	61

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN 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: Orta Mahalle Topkapı Maltepe Caddesi No:6 Kat:3-5 Silkar Plaza Bayrampaşa- İSTANBUL'dur.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 30.400.000 TL olan şirket sermayesinin % 44,04 (31.12.2013: % 44,04)'ü halka açıktır. Şirket'in ana ortağı Atay ailesidir (Not 28).

Grup, satışlarının önemli bir kısmını ilişkili şirketi olan Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' ne yapmaktadır. 31.12.2014 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde % 96'dır. (31.12.2013: %98 dir).

Şirket pay senetleri 23.06.2006 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

Şirketin İsmi

Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş.

Silver - Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Faaliyet Alanı

Makine Kalıp

Ankastre Mutfak Ürünleri

31.12.2014 tarihinde sona eren dönem içinde grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 313 kişi ana ortaklık ve 310 kişi bağlı ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 623 kişidir. (31.12.2013: 607 kişi).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

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

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

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

Konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu gerektiği gibi sunabilmek için bazı düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tabloların IFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

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

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal 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.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 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 Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşığın aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınmayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - 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)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 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 TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - 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 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018'den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010– dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'de Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gereçekleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010– Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hak ediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklere değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 14 – Regülasyona Tabi Ertelenen Hesaplara İlişkin Geçici Standart

UMSK bu standardı Ocak 2014'de yayınlamıştır. UFRS 14, UFRS'yi ilk kez uygulayan fiyatları regüle edilen işletmelerin, fiyat regülasyonu ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları UFRS'ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen UFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

UMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - 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.

31.12.2014 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2013: %86)

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>Etkin Hisse 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 kurullarında sahip olduğu oy hakkı % 83'dür.

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

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

31.12.2014 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2013: % 83.)

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

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 "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" 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 "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

İştirakler

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İştirakler (devamı)

İştirak: 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 etmiş ve Grup' un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamasıyla birlikte önemli etkiye sahip olduğundan, Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.' yi özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmiştir.

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.

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

31.12.2014 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirak ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2013: %20.)

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

B. TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Grup'un 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 11 Mart 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

C. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

D. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Ankastre Ürün Satış Gelirleri

Grubun aspiratör, davlumbaz, fırın vb. ankastre mutfak eşyası satışından elde edilen gelirler, ürünün teslimi ve, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir (Not 29).

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

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

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

Makine Kalıp Gelirleri

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

Faiz Geliri

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

Temettü Geliri

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

Marka Lisans Sözleşmesi Gelirleri

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

- 2014 yılı için 31.12.2014 tarihinde tek seferde fatura edilmek üzere, Lisans Alanın Lisans Verenden satın almış olduğu ürünler dışında kalan, lisans alanın 3. Şahıslara üretirip sattığı lisansa konu markaların toplam brüt satış tutarı üzerinden %10,
- Takip eden yıllar için 6 aylık periyotlar halinde karşılıklı anlaşmaya varılan oranlarda, satış primi ödeyecektir.
- Lisans sözleşmesinin süresi 5 yıldır. Sözleşmenin sona ermesinden 2 ay önce taraflardan birisi tarafından feshedilmeyen sözleşme, birer yıllık süreyle yenilenir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

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

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

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 12).

Stokların maliyetinin hesaplanmasında "ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

Maliyet Yöntemi

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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

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

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar

Finansal Kiralama

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

Faaliyet Kiralaması

Kiracı Durumunda Grup

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. (Not 20)

Kiralayan durumunda Grup

Faaliyet kiralaması sonucunda elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır. (Not 20)

Borçlanma Maliyetleri

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

İlişkili Taraflar

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

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

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

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

- ii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- iii) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- iv) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

Krediler ve alacaklar

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme Birleşmeleri

İşletme birleşmeleri satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntemde, iktisap maliyeti, alım tarihinde transfer edilen bedelin gerçeğe uygun değeri ve işletmedeki kontrol gücü olmayan payların toplamı olarak ölçülür. Transfer edilen bedel, Grup tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, Grup tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve Grup tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanmıştır. İşletme birleşmesi sözleşmesi, gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu koşullu bedelin birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri, birleşme maliyetine dâhil edilmiştir. Satın alma sırasında Grup tarafından katlanılan bütün işlem maliyetleri genel yönetim giderleri hesabında giderleştirilmiştir. Grup, her bir şirket birleşmesi için edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payları gerçeğe uygun değer üzerinden mi yoksa edinilen işletmenin net tanımlanabilir varlıklarının muhasebeleştirilen tutarlarındaki orantılı payı üzerinden mi ölçeceğini belirler.

Grup, bir işletme satın aldığı anda, edindiği finansal varlık ve borçların sınıflandırmalarını ve belirlemeleri birleşme tarihinde var olan sözleşme hükümleri, ekonomik koşullar ve konuya ilişkin diğer tüm koşulları esas alarak yapar. Bu saklı bir türev ürünün ana sözleşmeden ayrılması gerekip gerekmediğinin değerlendirilmesini de kapsar.

Satın alma metodu, satın alma maliyetini satın alınan varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülüklerin satın alınma günündeki gerçeğe uygun değerlerine dağıtılmasını gerektirmektedir. Söz konusu satın alınan şirketlerin TFRS 3'e göre belirlenmiş varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri satın alınma günündeki gerçeğe uygun değerlerinden kayıtlara yansıtılmaktadır. Satın alınan şirket, satın alma tarihinden itibaren konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye (devamı)

İktisap edilen tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin veya birleşme maliyetinin sadece geçici olarak belirlendiği durumlarda, birleşmenin gerçekleştiği dönemin sonunda Grup, söz konusu geçici değerler üzerinden birleşme işlemini muhasebeleştirmiştir. Geçici olarak belirlenmiş birleşme muhasebesinin birleşme tarihini takip eden on iki ay içerisinde tamamlanması ve düzeltme kayıtlarının birleşme tarihinden itibaren yapılması gerekmektedir.

Şerefiye

İşletme satın alması sırasında elde edilen şerefiye, satın alma tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmüş transfer edilmiş bedel ile satın alınan işletmedeki azınlık payı tutarlarının toplamı ile UFRS 3 kapsamında belirlenen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen yükümlülüklerin satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerinin net tutarları arasındaki fark şeklinde ölçülmektedir. Şerefiye kayıtlara ilk alındıktan sonra, varsa birikmiş değer düşüklüklerinin indirilmesinden sonra bulunan değerle yansıtılır. Şerefiye yıllık olarak veya bir değer düşüklüğü oluşabilme olasılığı var ise daha sık olarak değer düşüklüğü açısından gözden geçirilir. Geri kazanılabilir değerlerin kayıtlarda taşınan değerden az olması durumunda, konsolide kar veya zarar tablosunda değer düşüklüğü oluşur.

Değer düşüklüğünün testi için, satın alınma sırasında ortaya çıkan şerefiye, satın alma sonrasında ortaya çıkacak faydadan yararlanması beklenen nakit yaratan birimler veya gruplar arasında, bu grupların diğer varlıkları veya yükümlülükleri içerip içermediğine bakılmaksızın dağıtılır. Şerefiyenin dağıtıldığı birim ve gruplar, yönetsel amaçlar için şerefiyenin izlenildiği en küçük birim veya grubu temsil eder.

Değer düşüklüğüne şerefiye ile bağlantısı olan nakit yaratan birimlerin veya grubun geri kazanılabilir değerinin değerlendirilmesiyle karar verilir. Eğer nakit yaratan birimin geri kazanılabilir değeri o birime bağlı tüm nakit yaratan birimlerin tutarından az ise, değer düşüklüğü zararı oluşur. Şerefiyeye ilişkin değer düşüklüğü gelecek dönemlerde ters çevrilmez. (Not 19)

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler (Not 10).

Kur Değişiminin Etkileri

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

Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları Not 39'da açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Pay Başına Kazanç

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

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tablolarında, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 41).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

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

Koşullu Yükümlülükler

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

Koşullu Varlıklar

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

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

Devlet Tesvik ve Yardımları

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

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

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir (Not 35). Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

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

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mali tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya raporlama dönemi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

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

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

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

Temettüler

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

F. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem konsolide gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 7 – Ticari alacaklar
- Not 25 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Not 27 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Not 40 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

“Ankastre”

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

“Makine Kalıp”

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.12.2014	Ankastre	Makine Kalıp	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Grup Dışı Satışlar	131.094.757	4.338.495	-	135.433.252
Net Grup İçi Satışlar	15.880.533	7.073.586	(22.954.118)	-
Net Satışlar Toplamı	146.975.290	11.412.080	(22.954.118)	135.433.252
Satışların Maliyeti (-)	(128.277.242)	(11.033.315)	22.980.044	(116.330.513)
Brüt Kar (Zarar)	18.698.048	378.765	25.926	19.102.739
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(928.564)	-	-	(928.564)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.176.783)	-	-	(1.176.783)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.208.607)	(621.497)	-	(6.830.104)
Diğer Faaliyet Gelirleri	4.415.440	1.092.750	322	5.508.512
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(2.531.428)	(526.920)	(219)	(3.058.567)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	12.268.106	323.098	26.029	12.617.233
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	79.287	9.091	-	88.378
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	(560.111)	(560.111)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	-	-	1.068	1.068
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)				
Finansman Gelirleri	2.561.284	-	-	2.561.284
Finansman Giderleri (-)	(3.212.012)	(118.677)	-	(3.330.689)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	11.696.665	213.512	(533.014)	11.377.163
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(1.495.403)	-	-	(1.495.403)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(11.371)	(55.284)	-	(66.655)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	10.189.891	158.228	(533.014)	9.815.105
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	5.111.604	52.604	(104.918)	5.059.290
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	460.168	15.932	-	476.100
Toplam Yatırım Harcamaları	5.571.772	68.536	- 104.918	5.535.390
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	91.157.629	4.696.729	(14.609.585)	81.244.773
- Kaynaklar Toplamı	91.157.629	4.696.729	(14.609.585)	81.244.773

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31.12.2013	Ankastre	Makine Kalıp	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Grup Dışı Satışlar	127.269.568	870.210	(26.789.130)	101.350.648
Net Grup İçi Satışlar	12.720.672	13.938.006	-	26.658.678
Net Satışlar Toplamı	139.990.240	14.808.216	(26.789.130)	128.009.326
Satışların Maliyeti (-)	(124.639.377)	(14.852.106)	25.762.055	(113.729.428)
Brüt Kar (Zarar)	15.350.863	(43.890)	(1.027.075)	14.279.898
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(552.710)	-	-	(552.710)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.028.091)	-	-	(1.028.091)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.062.899)	(780.520)	-	(5.843.419)
Diğer Faaliyet Gelirleri	4.466.184	301.526	-	4.767.710
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.380.548)	(58.852)	-	(1.439.400)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	11.792.799	(581.736)	(1.027.075)	10.183.988
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	73.658	3.964	-	77.622
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(10.468)	-	(296.020)	(306.488)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	-	-	(85.801)	(85.801)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)				
Finansman Gelirleri	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	(8.263.439)	-	-	(8.263.439)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	3.592.550	(577.772)	(1.408.896)	1.605.882
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	26.931	26.782	-	53.713
NET DÖNEM KARI/ZARARI	3.619.481	(550.990)	(1.408.896)	1.659.595
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	1.406.202	63.588	(1.097.466)	372.324
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16.739	25.778	-	42.517
Toplam Yatırım Harcamaları	1.422.941	89.366	(1.097.466)	414.841
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	86.708.667	5.897.649	(13.036.919)	79.569.397
- Kaynaklar Toplamı	86.708.667	5.897.649	(13.036.919)	79.569.397

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2014	31.12.2013
Kasa	11.346	8.253
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	310.764	111.306
Toplam	322.110	119.559

Mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (2013: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (2013: Bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Finansal Borçlar</u>	31.12.2014	31.12.2013
a) Banka Kredileri	14.862.782	20.962.670
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	184.838	501.682
Toplam	15.047.620	21.464.352

a) Banka Kredileri

<u>Para Birimi</u>	<u>Oranı (%)</u>	31.12.2014		
		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	10,2-11,75	2.372.775	-	-
USD	2,32-4,35	3.142.110	-	-
EUR	2,17-5,27	6.428.472	785.095	2.134.330
Toplam		11.943.357	785.095	2.134.330

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	31.12.2013		
		<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	5,75-6,25	3.193.920	-	-
USD	2,30-4,00	4.276.346	-	-
EUR	2,08-5,00	13.492.404	-	-
Toplam		20.962.670	-	-

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Kredilerin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
1 yıl içerisinde ödenecek	12.728.452	20.962.670
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	1.067.165	-
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	1.067.165	-
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	-
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	-
Toplam	14.862.782	20.962.670

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

Raporlama tarihi itibarıyla, banka kredileri, binaların üzerinde 12.408.000 EUR ile 18.000.000 TL tutarı kadar ipotek konulmak suretiyle teminatlandırılmıştır (31.12.2013: 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:

<u>Net Değerler</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar (net)	2.017.858	2.409.606

- Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri

31.12.2014

	<u>1 yıldan az</u>	<u>5 yıldan az</u>	<u>5 yıldan fazla</u>	<u>Toplam</u>
Asgari kira ödemeleri tutarı				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	187.668	-	-	187.668
Toplam	187.668	-	-	187.668
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	184.838	-	-	184.838
Toplam	184.838	-	-	184.838

31.12.2013

	<u>1 yıldan az</u>	<u>5 yıldan az</u>	<u>5 yıldan fazla</u>	<u>Toplam</u>
Asgari kira ödemeleri tutarı				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	334.868	195.164	-	530.032
Toplam	334.868	195.164	-	530.032
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	310.780	190.902	-	501.682
Toplam	310.780	190.902	-	501.682

Finansal kiralama işlemlerinden borçlar, satın alınan varlık ile ilgili olup, EUR cinsinden etkin faiz oranı yıllık ortalama 0,2' dir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Alıcılar (*)	57.086	1.018.195
Alacak Senetleri (**)	447.519	114.121
Eksi: Ertelenmiş Finansman Geliri	(11.274)	(3.545)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (*)	32.496.090	39.404.050
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Geliri	(453.575)	(599.070)
Şüpheli Ticari Alacaklar (***)	167.265	167.265
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(167.265)	(167.265)
Gelir Tahakkukları	-	4.481
Toplam	32.535.846	39.938.232

(*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alıcılar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Alıcılar	-	6
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alıcılar	32.553.176	8.242.543
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Alıcılar	-	32.179.696
Toplam	32.553.176	40.422.245

(**) Vadeli çeklerin ve senetlerin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Vadeli Çekler</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Vadeli Çekler	3.750	-
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Vadeli Çekler	179.076	-
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Vadeli Çekler	254.193	114.121
Vadesi 6-12 Ay Arası Olan Vadeli Çekler	10.500	-
Toplam	447.519	114.121

31.12.2014 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık 8,42 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 2,5 aydır (2013: 8,33, 4 ay).

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

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Dönem Başı	167.265	167.265
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	-
Dönem Sonu	167.265	167.265

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

31Aralık 2014 tarihi itibariyle, ticari alacakların 167.265 TL (2013: 167.265 TL) tutarındaki kısmı şüpheli alacaktır. 01.01.-31.12.2014 dönemi içerisinde ayrılan karşılık bulunmamaktadır (2013: 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 Aralık 2014 itibariyle ticari alacaklarının % 96'sı Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'den olan alacaklardan oluşmaktadır. (31.12.2013: %98)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (2013: Bulunmamaktadır).

b) Ticari Borçlar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Satıcılar (*)	3.320.998	3.741.127
Vadeli Çekler (**)	18.379.078	21.774.175
Diğer Ticari Borçlar	2.337	16.148
Eksi: Ertelenmiş Finansman Gideri	(97.031)	(334.862)
İlişkili Taraflara Borçlar (*)	1.244.949	594.906
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Gideri	(13.145)	(5.228)
Toplam	<u>22.837.186</u>	<u>25.786.266</u>

(*) Satıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satıcılar (*)</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2012</u>
Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Satıcılar	2.081.952	300.226
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Satıcılar	2.416.362	2.776.445
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Satıcılar	67.633	1.259.362
Toplam	<u>4.565.947</u>	<u>4.336.033</u>

(**) Vadeli Çeklerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Vadeli Çekler (**)</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2012</u>
Vadesi 0-1 Aya Kadar Olan Vadeli Çekler	7.123.181	7.025.095
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Vadeli Çekler	7.503.602	11.880.966
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Vadeli Çekler	3.752.295	2.868.114
Toplam	<u>18.379.078</u>	<u>21.774.175</u>

31.12.2014 tarihi itibariyle TL, EUR ve USD cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık sırasıyla 6,85, 0,71, 0,23 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 1,5 aydır (2013: 8,33 TL, 0,21 USD, 0,24 EUR ve 2,5 ay).

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Personelden Alacaklar	1.700	19.150
KDV İade Alacağı	1.193.870	1.562.522
Verilen Depozito ve Teminatlar	113.785	89.754
Diğer Çeşitli Alacaklar	-	155.198
Toplam	1.309.355	1.826.624
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.964	4.964
Toplam	4.964	4.964
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.117.887	1.423.642
Diğer Çeşitli Borçlar	74.893	71.232
Toplam	1.192.780	1.494.874

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

11. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. STOKLAR

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
İlk Madde ve Malzeme	13.360.488	7.150.725
Yarı Mamul	2.124.957	1.413.769
Mamuller	453.793	1.357.141
Ticari Mallar	213.991	45.496
Diğer Stoklar	154.953	325.278
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(79.867)	(801.111)
Toplam	<u>16.228.315</u>	<u>9.491.298</u>

Cari dönem içerisinde giderleştirilen hammadde ve malzeme maliyeti tutarı 88.277.163 TL'dir (31.12.2013: 83.544.291 TL) (Not 28).

Grup, cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar olduğunu belirlemiş ve dönem sonu itibariyle değer düşüklüğü bulunan stok tutarı 79.867 TL'dir (31.12.2013: 801.111 TL).

31 Aralık 2014 itibariyle kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen stok bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Açılış Bakiyesi	801.111	376.169
Dönem Gideri	-	424.942
İptal Edilen Karşılık	(721.244)	-
Kapanış Bakiyesi	<u>79.867</u>	<u>801.111</u>

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	179.034	-
Stoklarla İlgili Verilen Avanslar	2.192.062	1.777.680
Toplam	<u>2.371.096</u>	<u>1.777.680</u>

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Duran Varlıklar İçin Verilen Avanslar	-	1.605
Gelecek Yıllara Ait Giderler	1.126	144.834
Toplam	<u>1.126</u>	<u>146.439</u>

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	88.149	87.302
Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlar Toplamı		<u>88.149</u>	<u>87.302</u>

İştiraklerin dönem karlarından alınan payların detayı aşağıda yer almaktadır:

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	1.068	(85.801)
Toplam		<u>1.068</u>	<u>(85.801)</u>

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

	<u>Toplam</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Toplam</u> <u>Borçlar</u>	<u>Özkaynak</u>	<u>Hasılat</u>	<u>31.12.2014</u> <u>Kar /</u> <u>(Zarar)</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	2.311.037	1.870.293	440.744	5.650.496	5.340

	<u>Toplam</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Toplam</u> <u>Borçlar</u>	<u>Özkaynak</u>	<u>Hasılat</u>	<u>31.12.2013</u> <u>Kar /</u> <u>(Zarar)</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	2.448.070	2.011.562	436.508	5.262.599	2.175

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR

01.01.-31.12.2014

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Tesis, Makine ve</u>					<u>Yapılmakta</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Olan Yatırımlar</u>	
Açılış Bakiyesi	41.336	11.823.206	23.229.563	916.188	1.148.633	-	37.158.926
Alımlar	-	84.922	4.628.547	162.935	143.893	317.343	5.337.640
Çıkışlar	-	-	(37.389)	(51.443)	-	-	(88.832)
Kapanış Bakiyesi	41.336	11.908.128	27.820.721	1.027.680	1.292.526	317.343	42.407.734
<u>Birikmiş Amortismanlar ve Değer</u>							
<u>Düşüklüğü</u>							
Açılış Bakiyesi	-	(2.216.997)	(15.671.544)	(923.014)	(816.857)	-	(19.628.412)
Dönem Gideri	-	(326.134)	(3.192.867)	(50.002)	(116.642)	-	(3.685.645)
Çıkışlar	-	-	21.354	-	-	-	21.354
Kapanış Bakiyesi	-	(2.543.131)	(18.843.057)	(973.016)	(933.499)	-	(23.292.703)
Maddi Duran Varlıklar, net	41.336	9.364.997	8.977.664	54.664	359.027	317.343	19.115.031

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

01.01.-31.12.2013

Maliyet Bedeli	Tesis, Makine ve					Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
	Arsalar	Binalar	Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar		
Açılış Bakiyesi	41.336	10.359.058	19.276.816	948.065	1.014.209	551.378	32.190.862
Alımlar	-	912.770	4.018.772	19.305	134.424	-	5.085.271
Çıkışlar	-	551.378	(66.025)	(51.182)	-	(551.378)	(117.207)
Kapanış Bakiyesi	41.336	11.823.206	23.229.563	916.188	1.148.633	-	37.158.926
<u>Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü</u>							
Açılış Bakiyesi	-	(1.913.363)	(12.709.822)	(887.525)	(723.001)	-	(16.233.711)
Dönem Gideri	-	(303.634)	(2.983.076)	(35.489)	(93.856)	-	(3.416.055)
Çıkışlar	-	-	21.354	-	-	-	21.354
Kapanış Bakiyesi	-	(2.216.997)	(15.671.544)	(923.014)	(816.857)	-	(19.628.412)
Maddi Duran Varlıklar, net	41.336	9.606.209	7.558.019	(6.826)	331.776	-	17.530.514

Grup doğrusal amortisman yöntemini kullanmaktadır. Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

Cari yıl amortisman giderlerinin toplamı 3.685.645 TL'dir (31.12.2013: 3.416.055 TL) . Bu tutarın 3.424.626 TL (31.12.2013: 3.271.973 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine (Not 29), 5.590 TL'si (31.12.2013: 3.438 TL) araştırma geliştirme giderlerine (Not 30), 7.760 TL' si (31.12.2013: 8.177 TL) pazarlama giderlerine (Not 30), 138.874 TL'si (31.12.2013: 132.467 TL) genel yönetim giderlerine (Not 30) ve 108.795 TL'si stoklara (Not 12) dahil edilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar üzerinde 31.12.2014 tarihi itibarıyla 12.408.000 EUR ve 18.000.000 TL tutarında ipotek (31.12.2013: 12.408.000 EUR ve 18.000.000 TL) ve 22.513.190 TL sigorta teminatı mevcuttur. (31.12.2013: 50.462.500 TL)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>01.01.-31.12.2014</u>			
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	789.575	383.549	1.173.124
Alımlar	309.765	166.335	476.100
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	1.099.340	549.884	1.649.224
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>			
Açılış Bakiyesi	(482.912)	(221.024)	(703.936)
Dönem Gideri	(143.113)	(29.034)	(172.147)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	(626.025)	(250.058)	(876.083)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	473.315	299.826	773.141

<u>01.01.-31.12.2013</u>			
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
Açılış Bakiyesi	583.874	356.179	940.053
Alımlar	205.701	27.370	233.071
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	789.575	383.549	1.173.124
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>			
Açılış Bakiyesi	(372.290)	(208.720)	(581.010)
Dönem Gideri	(110.622)	(12.304)	(122.926)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	(482.912)	(221.024)	(703.936)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	306.663	162.525	469.188

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları ve kullanım lisanslarından oluşmaktadır.

Cari yıl itfa payı giderlerinin toplamı 172.147 TL dir. (31.12.2013: 122.926 TL) Bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (Not 30) (31.12.2013: 122.926 TL) dahil edilmiştir.

Grup doğrusal itfa yöntemini kullanmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Haklar	3-14 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-14 yıl

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. ŞEREFİYE

Pozitif Şerefiye (net)	31.12.2014	31.12.2013
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	1.812.237	2.108.257
Eksi: Değer Düşüklüğü Karşılığı (Not 33)	(560.111)	(296.020)
Kapanış Bakiyesi	1.252.126	1.812.237

Gümüşmak nakit yaratan birimi değer düşüklüğü testi

31 Aralık 2014 tarihinde şerefiye üzerindeki değer düşüklüğü testi, şerefiyenin mevcut değeri üzerinden yapılmıştır. Gümüşmak'ın alınan hisseleri nedeniyle kaynaklanan ve ilişik finansal tablolarda yer alan 1.812.237 TL tutarındaki şerefiyenin, değer düşüklüğü testinde, tüm aktif ve pasifleri tek bir nakit yaratan birim olarak dikkate alınmıştır. Geri kazanılabilir tutar yönetim tarafından öngörülen beş yıllık projeksiyon baz alınarak hesaplanan kullanım değerinden tespit edilmiştir.

Nakit akımları için kullanılan iskonto oranı % 12,90 (31.12.2013: % 16,12)' dir. Nakit akımlarının tahmini değeri 5 yıl olarak 2019 yılına kadar indirgenmiş nakit akımlarından oluşmaktadır. 5 yıllık dönemde yıllık % 6- %4 aralığında satış büyümesi öngörülmüştür. 5 yıl sonrasına ilişkin nakit akımları ise beklenen enflasyon oranı ve ülkenin tahmini büyüme oranı dikkate alınarak yıllık % 3 (31.12.2013: % 3) büyüme oranı kullanılarak tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğü testi sonucunda, Gümüşmak'ın satın alınması sırasında oluşan ve önceki dönemlerde teste tabi tutularak düzeltilen şerefiye değerinde 560.111 TL (31.12.2013: 296.020 TL) tutarında değer düşüklüğünün olduğu tespit edilmiştir.

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralaması Anlaşmaları

Kiracı durumunda Grup

Kiralama sözleşmeleri:

Grup'un kiracı durumunda olduğu 4 adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- Kiralama sözleşmelerinden birincisi depolama binasıyla ilgilidir. Kiralama dönemi başlangıcından itibaren taraflarca fesh edilmeyip birer yıllık dönemler itibariyle uzatılmaktadır. Tüm faaliyet kiralamaları Grup'un yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Grup'un kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.
- Kiralama sözleşmelerinden ikincisi ofis binasıyla ilgilidir. Kiralama dönemi başlangıcından itibaren taraflarca fesh edilmeyip birer yıllık dönemler itibariyle uzatılmaktadır. Tüm faaliyet kiralamaları Grup'un yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Grup'un kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.
- Kiralama sözleşmelerinden üçüncüsü araç kiralaması ile ilgilidir. Kiralama dönemi başlangıcından itibaren taraflarca fesh edilmeyip birer yıllık dönemler itibariyle uzatılmaktadır. Tüm faaliyet kiralamaları Grup'un yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Grup'un kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.
- Kiralama sözleşmelerinden dördüncüsü makine kiralaması ile ilgilidir. Kiralama dönemi başlangıcından itibaren taraflarca fesh edilmeyip birer yıllık dönemler itibariyle uzatılmaktadır. Tüm faaliyet kiralamaları Grup'un yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Grup'un kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ (devamı)

<u>Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler:</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Asgari kira ödemeleri	156.544	241.558
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

Kiralayan durumunda Grup

Faaliyet kiralamalarının kiralama dönemi 2012 ile 2019 yılları arasında olup araç, depo, lisans ve makine kiralamaları ile ilgilidir. Tüm operasyonel kiralamalar kiracının yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Kiracının kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Grup'un 31.12.2014 tarihi itibarıyla faaliyet kiralamasından elde ettiği kira geliri 157.590 TL'dir (31.12.2013: 65.707 TL).

21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şüpheli alacak karşılığına ilişkin bilgiler Not 9'da, stok değer düşüklüğüne ilişkin bilgiler Not 12'de açıklanmıştır.

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

31.12.2014:

i) 29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde 1.123.253 TL tutarında SGK primi işveren hissesi muafiyetinden faydalanılmıştır.

ii) Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 97/5 sayılı "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kapsamında Çevre Maliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Yurtdışı marka tanıtımı kapsamında 235.697 TL tutarında teşvik alınmıştır.

iii) Şirket 2013 yılı ve izleyen yıllarda yapmayı planladığı yatırımlar için T.C. Ekonomi Bakanlığı na müracaat etmiş ve bunun sonucunda 11.09.2013 tarih ve 111789 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. 25.12.2014 tarihinde yapılan müracaat ile belge tekrar revize ettirilmiştir. Yatırım Teşvik Belgesinin toplam tutarı 7.895.765 TL olup geçerlilik süresi 02.08.2016 tarihidir. Belge kapsamında toplam 1.904.907 TL yatırım gerçekleştirilmiş ve bunun sonucunda 342.883 TL KDV muafiyeti elde edilmiştir.

iv) Grup tarafından 2013 yılı son çeyreğinde başlatılan TUBİTAK destekli Ar-Ge projesi dönem içerisinde sonuçlandırılarak, proje kapsamında yapılan harcamalar karşılığı 118.552 TL nakit teşvik alınmıştır.

31.12.2013:

i) 29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde 942.785 TL tutarında SGK primi işveren hissesi muafiyetinden faydalanılmıştır.

ii) Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 97/5 sayılı "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kapsamında Çevre Maliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Grup'un faydalandığı teşvik tutarı 27.089 TL dir.

iii) 2013 yılı ve izleyen yıllarda yapmayı planladığı yatırımlar için T.C. Ekonomi Bakanlığı na müracaat etmiş ve bunun sonucunda 11.09.2013 tarih ve 111789 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Yatırım Teşvik Belgesinin toplam tutarı 7.718.434 TL olup geçerlilik süresi 02.08.2016 tarihidir. Belge kapsamında dönem içerisinde 1.146.907 TL yatırım gerçekleştirilmiş ve bunun sonucunda 206.443 TL KDV muafiyeti elde edilmiştir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Dava Karşılığı (*)	67.366	-
Toplam	67.366	-

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

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

b) Koşullu Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

c) Teminat, Rehin ve İpotekler:

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<u>Sirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>31.12.2014</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	55.751.916	-	12.408.000	20.752.670
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	55.751.916	-	12.408.000	20.752.670

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Sirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	31.12.2013			
	<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	55.266.964	-	12.408.000	18.830.872
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 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	55.266.964	-	12.408.000	18.830.872

31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Teminat, Rehin ve İpotekler</u>	31.12.2014			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	2.752.670	-	-	2.752.670
Rehinler	-	-	-	-
İpotekler	52.999.246	-	12.408.000	18.000.000
Toplam	55.751.916	-	12.408.000	20.752.670

<u>Teminat, Rehin ve İpotekler</u>	31.12.2013			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	830.872	-	-	830.872
Rehinler	-	-	-	-
İpotekler	54.436.092	-	12.408.000	18.000.000
Toplam	55.266.964	-	12.408.000	18.830.872

Grup'un vermiş olduğu "Diğer TRİ" lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.12.2014 tarihi itibariyle % 0 ' dır (31.12.2013: % 0).

25. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Kullanılmayan İzin Hakları	269.786	211.991
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Kullanılmayan İzin Hakları	214.382	165.561
Kıdem Tazminatı Karşılığı	426.457	463.758
Toplam	640.839	629.319
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Personele Borçlar	824.617	731.853
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	323.761	290.161
Toplam	1.148.378	1.022.014

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 yapmak zorundadır.

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

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 5 beklenen maaş artış oranı ve % 9 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,81 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2013: Sırasıyla % 5 % 8,5 ve % 3,33).

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,81	3,33
Emeklilik olasılığı (%)	93	92,6

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 01 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
1 Ocak itibariyle karşılık	463.758	431.201
Hizmet maliyeti	42.576	48.777
Faiz maliyeti	15.459	16.488
İptal edilen kıdem tazminatları	(96.491)	(65.295)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	1.155	32.587
Dönem sonu itibariyle karşılık	426.457	463.758

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle 1.155 TL (2013: 32.587 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Diğer KDV (*)	5.898.619	5.407.699
İş Avansları	5.988	1.000
Toplam	<u>5.904.608</u>	<u>5.408.699</u>

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

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Diğer KDV	853.598	-
Toplam	<u>853.598</u>	-

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014		31.12.2013	
	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)
Sermayedarlar				
İbrahim ATAY	23,68	7.199.976	23,68	7.199.976
Mehmet İlhan ATAY	6,58	2.000.000	6,58	2.000.000
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 LAÇIN	5,37	1.632.000	5,37	1.632.000
Hüseyin ALIŞ	5,05	1.536.000	5,05	1.536.000
Halis AYGÜL	1,64	500.000	1,64	500.000
Anıl ÖZGÜR	1,32	400.000	1,32	400.000
Mehmet Namık Atay	0,37	112.000	0,37	112.000
Ceyhan AYGÜL	-	24	-	24
Halka Açık Olan Kısım (*)	44,04	13.388.000	44,04	13.388.000
Ödenmiş Sermaye	100	30.400.000	100	30.400.000

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

Şirket'in ödenmiş sermayesi, 30.400.000 TL'dir. (31.12.2013: 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.

b) Paylara İlişkin Primler / İskontolar	31.12.2014	31.12.2013
Pay Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Toplam	52.503	52.503

c) Geri Alınmış Paylar (-)

	31.12.2014	31.12.2013
Geri Alınmış Paylar (-) (*)	(917.564)	-
Toplam	(917.564)	-

(*) İşletmenin yıl içerisinde kendine ait olduğu payları geri almasından dolayı bu alınan paylara ilişkin alım bedelleri özkaynaktan düşülerek gösterilmiştir. Geri alınmış paylarla ilgili cari dönem içerisinde herhangi bir satış işlemi gerçekleşmemiş ve kar zarar oluşmamıştır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)**c) Geri Alınmış Paylar (-) (devamı)**

Geri alınmış paylar kapsamında yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

İşlem Tarihi	İşlemin Niteliği	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	İşlem Fiyatı (TL/Adet)	İşlem Tutarı (TL)
23.05.2014	Alım	50.000	0,95	47.500
23.05.2014	Alım	50.000	0,98	49.000
26.05.2014	Alım	24.500	0,95	23.275
27.05.2014	Alım	25.000	0,96	24.000
28.05.2014	Alım	50.000	0,96	48.000
29.05.2014	Alım	25.500	0,95	24.225
29.05.2014	Alım	25.000	0,96	24.000
13.06.2014	Alım	30.000	0,93	27.900
16.06.2014	Alım	30.000	0,93	27.900
17.06.2014	Alım	40.000	0,94	37.600
18.06.2014	Alım	30.000	0,94	28.200
19.06.2014	Alım	30.000	0,94	28.200
20.06.2014	Alım	30.000	0,93	27.900
23.06.2014	Alım	30.000	0,93	27.900
24.06.2014	Alım	35.000	0,91	31.850
25.06.2014	Alım	30.000	0,92	27.600
01.07.2014	Alım	30.000	0,89	26.700
02.07.2014	Alım	25.000	0,86	21.500
07.07.2014	Alım	18.000	0,88	15.840
24.10.2014	Alım	40.000	0,86	34.400
30.10.2014	Alım	35.000	0,85	29.750
03.11.2014	Alım	25.000	0,86	21.500
03.11.2014	Alım	15.000	0,87	13.050
05.11.2014	Alım	30.000	0,89	26.700
07.11.2014	Alım	18.584	0,86	15.982
07.11.2014	Alım	21.416	0,87	18.632
10.11.2014	Alım	28.000	0,87	24.360
11.11.2014	Alım	40.000	0,91	36.400
17.11.2014	Alım	30.000	0,94	28.200
19.11.2014	Alım	35.000	0,95	33.250
20.11.2014	Alım	30.000	0,95	28.500
21.11.2014	Alım	25.000	0,94	23.500
21.11.2014	Alım	15.000	0,95	14.250
Toplam		996.000		917.564

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2014	31.12.2013
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(55.831)	(54.907)
Toplam	(55.831)	(54.907)

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2014	31.12.2013
Yasal Yedekler	1.784.081	629.688
Toplam:	1.784.081	629.688

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

f) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	31.12.2014	31.12.2013
Olağanüstü Yedekler	8.888.280	5.306.087
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(14.493.846)	(11.251.088)
Toplam	(5.605.566)	(5.945.001)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31.12.2014	31.12.2013
1 Ocak bakiyesi	1.821.357	1.657.024
İlaveler	(314)	(1.434)
Ana ortaklık dışı kar / zarar payı	605.246	165.767
Ana ortaklık dışı paylar	2.426.289	1.821.357

Kar Dağıtım

Halka açık şirketler, kar dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlene kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere karda pay dağıtılamaz.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. HASILAT

Satış Gelirleri (net)	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Yurt İçi Satış Gelirleri	129.393.000	129.775.953
Yurtdışı Satış Gelirleri	709.226	171.459
Diğer Gelirler	1.051.455	866.533
Marka Lisans Sözleşmesi Gelirleri	5.005.281	-
Toplam Gelirler	136.158.962	130.813.945
Satıştan İadeler (-)	(630.441)	(195.791)
Satış İskontoları (-)	(74.572)	-
Diğer İndirimler (-)	(20.697)	(2.608.828)
Satış Gelirleri, net	(725.710)	(2.804.619)
Toplam	135.433.252	128.009.326
Satışların Maliyeti (-)	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Direkt İlk Madde Malzeme Giderleri	88.277.163	83.544.291
Direkt İşçilik Giderleri	13.299.464	11.085.504
Genel Üretim Giderleri	10.699.834	8.920.047
Amortisman Giderleri	3.424.626	3.271.973
Yarı Mamul Değişimi	(711.188)	(196.721)
Dönem Başı Yarı Mamul Stoku	1.413.769	1.217.048
Dönem Sonu Yarı Mamul Stoku (-)	(2.124.957)	(1.413.769)
Mamul Değişimi	903.348	1.643.483
Dönem Başı Mamul Stoku	1.357.141	3.000.624
Dönem Sonu Mamul Stoku (-)	(453.793)	(1.357.141)
I - Satılan Mamul Maliyeti	115.893.248	108.268.577
II- Satılan Ticari Mal Maliyeti	358.191	4.813.115
IV- Diğer Satışların Maliyeti	79.074	647.736
Satışların Maliyeti (I+II+III+IV)	116.330.513	113.729.428

Satışların maliyeti içerisindeki personel ve işçilik giderleri 16.593.208 TL (31.12.2013: 13.634.513 TL) ve kira giderleri 151.145 TL (31.12.2013: 225.146 TL) dir.

Grup'un 01.01. - 31.12.2014 hesap döneminde gerçekleştirdiği satışların % 96'sı Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'ye yapılmaktadır (01.01.-31.12.2013: %98).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	928.564	552.710
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	1.176.783	1.028.091
Genel Yönetim Giderleri (-)	6.830.104	5.843.419
Toplam	<u>8.935.451</u>	<u>7.424.220</u>
<u>Araştırma Geliştirme Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Numune Giderleri	62.677	51.524
Personel Giderleri	842.394	497.748
Amortisman Giderleri	5.590	3.438
Diğer Giderler	17.903	-
Toplam	<u>928.564</u>	<u>552.710</u>
<u>Pazarlama Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Personel Giderleri	424.457	359.673
Sigorta Giderleri	2.447	5.621
Komisyon Giderleri	20.482	37.818
Taşıt Bakım Onarım Giderleri	11.405	79.109
Taşıt Akaryakıt Giderleri	28.562	40.942
Teşhir ve Stand Giderleri	184.130	253.505
Yetkili Servis Hizmet Giderleri	7.728	125.279
Reklam ve Tanıtım Giderleri	391.292	105.524
Amortisman Giderleri	7.760	8.177
Diğer Giderler	98.520	12.443
Toplam	<u>1.176.783</u>	<u>1.028.091</u>

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Personel Giderleri	893.154	993.381
Yönetim Kurulu Giderleri	1.282.977	1.259.622
Avukat, Danışmanlık ve Denetim Giderleri	1.691.212	1.273.487
Banka İşlem Masrafları	40.411	50.280
Kira Giderleri	5.400	16.412
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	22.102	28.188
Seyahat Giderleri	169.044	60.150
Taşıt Akaryakıt Giderleri	78.087	83.710
Noter Giderleri	5.660	59.923
Temsil ve Ağırılama Giderleri	153.521	77.685
Kırtasiye Giderleri	67.996	40.863
İletişim Giderleri	51.294	44.296
Elektrik Giderleri	35.972	35.878
Bakım ve Onarım Giderleri	100.885	29.744
Güvenlik Giderleri	303.486	37.021
İş Geliştirme Hizmet Giderleri	351.224	348.465
Mali İşler Hizmet Giderleri	786.637	716.024
Mutfak Giderleri	30.886	32.548
Amortisman Giderleri	138.874	132.467
İtfa Payı Giderleri	172.147	122.926
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	16.797	63.831
İzin Karşılığı Giderleri	119.838	97.885
Diğer Giderler	312.500	238.633
Toplam	6.830.104	5.843.419

31. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman Giderleri	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Üretim Maliyeti	3.424.626	3.271.973
Araştırma, Geliştirme Giderleri	5.590	3.438
Pazarlama Giderleri	7.760	8.177
Genel Yönetim Gideri	138.874	132.467
Toplam	3.576.850	3.416.055

İtfa ve Tükenme Payları	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Genel Yönetim Gideri	172.147	122.926
Toplam	172.147	122.926

Personel Giderleri	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Personel Giderleri	35.346.422	15.485.315
Kıdem Tazminatı Giderleri	16.797	63.831
İzin Karşılığı Giderleri	119.838	97.885
Toplam	35.483.057	15.647.031

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Konusu Kalmayan Karşılıklar	830.957	65.295
SGK Teşvik Gelirleri	1.123.253	969.874
Marka Tanıtım Teşvik Gelirleri	235.697	-
Tubitak Ar-Ge Teşvik Gelirleri	118.552	-
Sigorta Hasar Tazminatları ve Gelirleri	79.909	40.148
Promosyon Gelirleri	343.766	-
Kira Gelirleri	157.590	65.707
Hurda Ürün Satış Gelirleri	365.448	195.898
Bedelsiz Gelen Ürün Gelirleri	3.568	341.841
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	712.791	906.542
Kur Farkı Gelirleri	1.172.655	1.744.058
Diğer Gelirler	364.326	438.348
Toplam	5.508.512	4.767.710

<u>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Kiralık Araç Yakıt Giderleri (-)	13.622	1.934
Hasar ve Tazminat Giderleri (-)	77.563	-
Kur Farkı Giderleri (-)	1.987.746	168.464
Ertelenmiş Finansman Giderleri (-)	804.939	763.396
Stok Değer Düşüklüğü Giderleri (-)	-	424.942
Dava Karşılık Giderleri (-)	67.366	-
Ceza ve Tazminat Giderleri (-)	62.484	31.102
Diğer Gider ve Zararlar (-)	44.847	49.562
Toplam	3.058.567	1.439.400

33. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Faiz Gelirleri		
<i>Mevduat Faizi</i>	37.242	50.221
Maddi Duran Varlık Satış Karları	51.092	27.401
İştiraklerden Temettü Gelirleri	44	-
Toplam	88.378	77.622

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Maddi Duran Varlık Satış Zararları (-)	-	10.468
Şerefiye Düşüklüğü Giderleri (-)	560.111	296.020
Toplam	560.111	306.488

34. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

<u>Finansman Gelirleri</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Kur Farkı Gelirleri	2.561.284	-
Toplam	2.561.284	-

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Faiz Giderleri (-)	1.132.376	2.611.426
Kur Farkı Giderleri (-)	2.198.313	5.652.013
Toplam	<u>3.330.689</u>	<u>8.263.439</u>

35. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).

36. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	1.034.364	420.627
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	1.495.403	-
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(1.034.364)	(420.627)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	<u>461.039</u>	<u>(420.627)</u>
<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(1.495.403)	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(66.655)	53.713
Toplam	<u>(1.562.058)</u>	<u>53.713</u>

Kurumlar Vergisi

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

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

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2013: %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.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Vergi Öncesi Kar	11.377.163	1.605.882
Vergilendirilebilir Kar	11.377.163	1.605.882
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	(2.275.433)	(321.176)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(26.943)	(28.958)
Diğer	740.317	403.848
Toplam	(1.562.058)	53.713

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2013 :%20).

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	426.457	463.758	85.292	92.753
Personel İzin Karşılığı	484.168	377.552	96.834	75.510
Stok Değer Düşüklüğü	79.867	801.111	15.973	160.222
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	464.849	602.615	92.970	120.523
Önceki Dönem Kazanılmamış Finansman Giderleri İptali	-	160.781	-	32.156
Dava Karşılık Giderleri	67.366	-	13.473	-
Faiz Tahakkuku Gideri	-	274.352	-	54.870
Toplam	1.522.707	2.680.169	304.542	536.034
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(1.880.056)	(1.624.737)	(376.011)	(324.948)
Ertelenmiş Finansman Giderleri	(110.176)	(340.090)	(22.035)	(68.018)
Önceki Dönem Kazanılmamış Finansman Gelirleri İptali	-	(566.452)	-	(113.290)
Önceki Dönem Faiz Tahakkuku Gideri İptali	-	(284.281)	-	(56.856)
Toplam	(1.990.232)	(2.815.560)	(398.046)	(563.113)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(467.525)	(135.391)	(93.504)	(27.080)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(66.424)	60.517
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları			(231)	(6.804)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(66.655)	53.713

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Dönem Başı	(27.080)	(87.596)
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(66.655)	53.713
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	231	6.804
Dönem Sonu	(93.504)	(27.080)

37. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01-31.12.2014</u>	<u>01.01-31.12.2013</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	9.209.859	1.493.828
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.400.000	30.400.000
Geri Alınmış Payların Etkisi (-)	(996.000)	-
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.024.505	30.400.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,31	0,05

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili şirket Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' den olan 31.593.740 TL tutarındaki ticari alacak, mal ve hizmet satışından kaynaklanmaktadır. Söz konusu bakiyenin koşullarını (vade, faiz vb.) belirleyen bir sözleşme bulunmaktadır. Alacak karşılığında alınan herhangi bir teminat veya garanti bulunmamakta ve faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31.12.2014							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili Şirketler								
- Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.	432.421	-	-	-	266.906	-	-	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	908.917	-	-	-
- Silverline Ev Gereçleri Satış Ve Pazarlama A.Ş.	31.593.740	-	-	-	11.387	-	-	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	396.418	-	-	-	57.739	-	-	-
- Tempo Metal Aksesuar San.Tic.A.Ş.	73.511	-	-	-	-	-	-	-
Eksi: İlişkili Taraflar Ertelenmiş Finansman Geliri	(453.575)	-	-	-	(13.145)	-	-	-
Toplam	32.042.515	-	-	-	1.231.804	-	-	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili şirket Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' den olan 39.172.722 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 4 ay olup faiz işletilmemektedir. Alacak karşılığında alınan herhangi bir teminat veya garanti bulunmamaktadır.

	31.12.2013							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>İlişkili Şirketler</u>								
- Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.	227.770	-	-	-	-	-	-	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	444.110	-	-	-
- Silverline Ev Gereçleri Satış Ve Pazarlama A.Ş.	39.172.722	-	-	-	3.803	-	-	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	3.558	-	-	-	146.993	-	-	-
Eksi: İlişkili Taraflar Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(599.070)	-	-	-	(5.228)	-	-	-
Toplam	38.804.980	-	-	-	589.678	-	-	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Aralık 2014				
	Mal Alımı	Mal Satışı	Maddi Duran Varlık Alımı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
İlişkili Şirket					
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	7.845.981	2.324.334	3.728	131.256	107.300
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	-	124.410.784	12.738	129.771	5.966.912
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	159.857	-	-	-
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	1.098.916	298.925	995.758	8.796	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	21.771	2.607.202	346.308
Toplam	8.944.897	127.193.900	1.033.995	2.877.025	6.420.520

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Aralık 2013				
	Mal Alımı	Mal Satışı	Maddi Duran Varlık Alımı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
İlişkili Şirket					
- Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	69.506	140.563	-	152.038	8.609
- Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	22.550	125.103.681	-	279.320	47.878
- Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	-	206.681	-	-	6.169
- Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	676.345	279.592	1.262.696	1.957	-
- Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	2.728.198	2.966
Toplam	768.401	125.730.517	1.262.696	3.161.513	65.622

Grup'un üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 1 Ocak - 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2013 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	01.01.-31.12.2014	01.01.-31.12.2013
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	1.168.500	1.246.622
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	1.168.500	1.246.622

İlişkili taraflarla ilgili olarak alınan ve verilen teminat bulunmamaktadır (2013: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

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

2014 yılında Grup'un stratejisi, 2013 den beri değişmemekte olup, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Toplam Borçlar	43.951.002	51.171.929
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(322.110)	(119.559)
Net Borç	43.628.892	51.052.370
Toplam Özkaynak	37.293.771	28.397.468
Borç/ Özsermaye Oranı	1,17	1,80

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

b.1) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerinin çoğunu ilişkili olduğu pazarlama şirketine yaptığı satışlarla yürütmektedir. Grup ilişkili şirketle olan işlemleri nedeniyle maruz kaldığı riskini, ilişkili şirketin kendi müşterilerine yönelik hazırladığı ve Grup yönetimine sunduğu risk raporları üzerinden takip etmektedir.

Grup önceki dönemlerden farklı olarak, cari dönemde ilişkili şirketinden olan alacakları için herhangi bir teminat almamıştır. Grup yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilişkili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşmayacağını öngörmektedir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2014	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E) (1)	32.042.515	493.331	-	1.314.319	310.764
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	32.042.515	493.331	-	1.314.319	310.764
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	167.265	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(167.265)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2013	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
Önceki Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E) (1)	38.804.980	1.133.252	-	1.831.588	111.306
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	38.804.980	1.133.252	-	1.831.588	111.306
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	167.265	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(167.265)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(2) Ticari alacakların çok önemli bir kısmı Grup'un ilişkili bir şirketten olan senetsiz alacaklarından oluşmaktadır. Grup yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını görmektedir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite Risk Yönetimi

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

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

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		nakit				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	39.077.586	çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	26.757.579	10.597.219	2.134.330	-
Banka kredileri	14.862.782	15.160.038	6.357.022	6.668.686	2.134.330	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	184.838	188.948	80.343	108.605	-	-
Ticari borçlar	22.837.186	22.947.362	19.127.434	3.819.928	-	-
Diğer borçlar	1.192.780	1.192.780	1.192.780	-	-	-

Öncek Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		nakit				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	48.745.492	çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	22.287.710	26.278.395	179.387	-
Banka kredileri	20.962.670	20.962.670	17.376	20.945.294	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	501.682	501.682	85.778	236.517	179.387	-
Ticari borçlar	25.786.266	25.786.266	20.689.682	5.096.584	-	-
Diğer borçlar	1.494.874	1.494.874	1.494.874	-	-	-

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

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

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

b.3.1) Kur Riski Yönetimi

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	Cari Dönem		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	203.703	57.902	24.616
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	164.396	70.894	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	368.099	128.796	24.616
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	368.099	128.796	24.616
9. Ticari Borçlar	11.271.394	2.709.297	1.768.641
10. Finansal Yükümlülükler	10.172.244	1.355.000	2.492.337
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	21.443.638	4.064.297	4.260.978
13. Finansal Yükümlülükler	2.325.893	-	824.580
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.325.893	-	824.580
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	23.769.531	4.064.297	5.085.558
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(23.401.434)	(3.935.501)	(5.060.942)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(23.565.828)	(4.006.395)	(5.060.942)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	101.735	47.390	201
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	101.735	47.390	201
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	101.735	47.390	201
9. Ticari Borçlar	7.033.784	1.151.623	1.558.275
10. Finansal Yükümlülükler	18.002.075	1.961.372	4.704.893
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	25.035.859	3.112.995	6.263.168
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	25.035.859	3.112.995	6.263.168
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(24.934.124)	(3.065.605)	(6.262.967)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(24.934.123)	(3.065.605)	(6.262.967)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)

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 artış ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2014				
	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	(912.603)	912.603	-	-
2- ABD Doları riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(912.603)	912.603	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(1.427.540)	1.427.540	-	-
5- EUR riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(1.427.540)	1.427.540	-	-
TOPLAM (3+6)	(2.340.143)	2.340.143	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2013				
	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	(654.292)	654.292	-	-
2- ABD Doları riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(654.292)	654.292	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(1.839.120)	1.839.120	-	-
5- EUR riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(1.839.120)	1.839.120	-	-
TOPLAM (3+6)	(2.493.412)	2.493.412	-	-

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-
Finansal yükümlülükler		15.047.620	21.464.352
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Grup'un finansal yükümlülüklerinin tamamı sabit faizli kredilerden oluşmaktadır. Bu nedenle, faiz değişimlerine ilişkin olarak herhangi bir faiz oranı riski hesaplaması yapılmamıştır. (31.12.2013: Bulunmamaktadır.)

b.3.3) Fiyat Riski

Grup'un bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmadığından fiyat riski mevcut değildir. (31.12.2013: Bulunmamaktadır.)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

40. 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 Aralık 2014						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	322.110	-	-	322.110	6
Ticari alacaklar	-	32.535.846	-	-	32.535.846	9,38
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	15.047.620	-	-	15.047.620	8
Ticari borçlar	-	-	-	22.837.186	22.837.186	9,38
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	1.495.403	1.495.403	36
31 Aralık 2013						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	119.559	-	-	119.559	6
Ticari alacaklar	-	39.938.232	-	-	39.938.232	9,38
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	21.464.352	-	-	21.464.352	8
Ticari borçlar	-	-	-	25.786.266	25.786.266	9,38
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	36

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Grup’un gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkları bulunmamaktadır.

41. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.12.2014:

- 31 Aralık 2014 tarihinde 3.438,22 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 3.541,37 TL’ye yükseltilmiştir.

31.12.2013:

- 31 Aralık 2013 tarihinde 3.254,44 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 3.438,22 TL’ye yükseltilmiştir.

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

Bulunmamaktadır (31.12.2013: Bulunmamaktadır).