

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

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU

**ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Silverline Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu' na,

Giriş

Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın ("Grup") 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynak değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekilmesi gerekli görülmüştür:

30 Haziran 2015 tarihi itibariyle, Grup'un yıllık satışlarının yaklaşık % 94'lük kısmı (31.12.2014: %96) ile Grup'un ticari alacaklarının % 88'i (31.12.2014: %96) ilişkili şirket Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'ye aittir. (Not: 6)

İstanbul, 19 Ağustos 2015

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Rafet KALKAN
Sorumlu Başdenetçi

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

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem <u>30.06.2015</u>	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem <u>31.12.2014</u>
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		45.547.829	59.705.694
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	249.367	322.110
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	20.605.597	32.042.515
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	370.905	493.331
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.587.160	1.309.355
Stoklar		17.939.480	16.228.315
Peşin Ödenmiş Giderler	8	4.421.656	2.371.096
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	357.074	1.034.364
Diğer Dönen Varlıklar	14	16.590	5.904.608
Duran Varlıklar		23.079.291	21.539.079
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	21.254	4.964
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	9	73.746	88.149
Maddi Duran Varlıklar	10	20.501.778	19.115.031
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		1.252.126	1.252.126
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	908.287	773.141
Peşin Ödenmiş Giderler	8	-	1.126
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	322.100	304.542
TOPLAM VARLIKLAR		68.627.120	81.244.773

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31.12.2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		30.327.009	40.777.787
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	5.988.988	11.943.357
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	2.850.363	969.933
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	630.548	1.231.804
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	18.001.793	21.605.382
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar	13	1.210.492	1.148.378
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	931.984	1.192.780
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	362.021	1.495.403
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	283.454	269.786
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	67.366	67.366
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	-	853.598
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.253.029	3.173.215
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	-	2.134.330
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	5.630	-
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	828.052	640.839
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	16	419.347	398.046
ÖZKAYNAKLAR		37.047.082	37.293.771
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		34.557.399	34.867.482
Ödenmiş Sermaye	15	30.400.000	30.400.000
Geri Alınmış Paylar (-)	15	(917.564)	(917.564)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	15	52.503	52.503
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	15	(63.576)	(55.831)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	2.076.863	1.784.081
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	15	2.260.911	(5.605.566)
Net Dönem Karı/(Zararı)	17	748.262	9.209.859
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	15	2.489.683	2.426.289
TOPLAM KAYNAKLAR		68.627.120	81.244.773

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

01.01.2015 - 30.06.2015 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş			
		Cari Dönem		Önceki Dönem	
		01.01.-30.06.2015	01.04.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014	01.04.-30.06.2014
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		63.691.499	34.562.104	60.117.677	31.180.121
Satışların Maliyeti (-)		(57.524.685)	(30.078.051)	(53.767.300)	(28.206.811)
BRÜT KAR/(ZARAR)		6.166.814	4.484.053	6.350.377	2.973.310
Genel Yönetim Giderleri (-)		(3.927.044)	(2.098.939)	(3.686.033)	(1.996.853)
Pazarlama Giderleri (-)		(160.533)	(48.558)	(378.290)	(224.632)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(596.791)	(294.993)	(429.985)	(212.842)
Diğer Faaliyet Gelirleri		1.894.371	319.181	1.407.394	754.141
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(1.529.975)	(355.433)	(500.004)	(41.811)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		1.846.842	2.005.311	2.763.459	1.251.313
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		80.945	57.653	49.224	33.065
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	9	(13.367)	(8.331)	2.733	16.484
FİNANSMAN GELİR VE GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)		1.914.420	2.054.633	2.815.416	1.300.862
Finansman Gelirleri		401.570	220.662	2.380.284	1.460.425
Finansman Giderleri (-)		(1.174.392)	(528.886)	(2.672.631)	(1.021.039)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		1.141.598	1.746.409	2.523.069	1.740.248
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri					
-Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	16	(362.021)	(362.021)	(328.118)	(250.628)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	16	(5.828)	20.374	42.333	(104.911)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		773.749	1.404.762	2.237.284	1.384.709
Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	15	25.487	81.597	165.555	80.109
Ana Ortaklık Payları	17	748.262	1.323.165	2.071.729	1.304.600
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	17	0,03	0,05	0,07	0,04

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

01.01.2015 - 30.06.2015 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		773.749	1.404.762	2.237.284	1.384.709
DÖNEM KARI/(ZARARI)					
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	15	(10.421)	(35.321)	(4.916)	453
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıplarına İlişkin Vergiler					
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	16	2.084	7.064	678	(396)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(8.337)	(28.257)	(4.238)	57
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		765.412	1.376.505	2.233.046	1.384.766
Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		24.895	76.851	165.555	80.082
Ana Ortaklık Payları		740.517	1.299.654	2.067.491	1.304.684

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

01.01.-30.06.2015 DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 Kazanç/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 2014 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	15	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	-	-	-	-	-	741.879	751.949	(1.493.828)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(4.238)	-	-	2.071.729	2.067.491	165.555	2.233.046
Geri Alınmış Paylar (-)	-	(505.050)	-	-	-	-	-	-	(505.050)	-	(505.050)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(306)	(306)
30 Haziran 2014 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	15	30.400.000	(505.050)	52.503	(59.145)	1.371.567	(5.193.052)	2.071.729	28.138.552	1.986.606	30.125.158
CARİ DÖNEM											
01 Ocak 2015 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	15	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
Ödenen Temettümler	-	-	-	-	-	-	(1.050.600)	-	(1.050.600)	-	(1.050.600)
Transferler	-	-	-	-	-	292.782	8.917.077	(9.209.859)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(7.745)	-	-	748.262	740.517	24.895	765.412
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.499	38.499
30 Haziran 2015 Tarihi İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	15	30.400.000	(917.564)	52.503	(63.576)	2.076.863	2.260.911	748.262	34.557.399	2.489.683	37.047.082

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

01.01.2015 - 30.06.2015 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem 01.01.-30.06.2015	Önceki Dönem 01.01.-30.06.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.252.530	9.547.044
Dönem Karı/(Zararı)	17	748.262	2.071.729
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.838.432	2.951.636
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		2.211.426	1.936.888
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler	16	367.849	285.785
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		146.927	444.215
Ertelenmiş Finansman Gideri/(Gelir), net		73.376	119.193
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	9	13.367	-
Kar / Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		25.487	165.555
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		6.665.836	4.523.679
Stoklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.711.165)	(2.304.785)
Ticari Alacaklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	11.339.041	10.168.431
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(294.095)	(1.541.901)
Ticari Borçlardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(4.204.845)	(2.283.922)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(260.796)	(990.552)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,13,14	3.650.173	1.476.408
Vergi Ödemeleri (-)	16	(1.852.477)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.129.798)	(1.476.912)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardaki Değişimler	9	14.403	(2.336)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10	-	56.809
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(3.144.201)	(1.026.335)
Geri Alınmış Paylardan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(505.050)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(7.195.475)	(4.497.417)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	(6.208.269)	(4.662.666)
Ödenen Temettüleri		(1.050.600)	-
Ana Ortaklık Dışı Paylardaki Artış (+) / Azalış (-)	15	63.394	165.249
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(72.743)	3.572.715
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(72.743)	3.572.715
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	322.110	119.559
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	249.367	3.692.274

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	8
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	11
5. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	11
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	13
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	14
8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	14
9. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	15
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	15
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	15
12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	16
13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	18
14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	19
15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	20
16. GELİR VERGİLERİ	23
17. PAY BAŞINA KAZANÇ	25
18. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	26
19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	27
20. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	27

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 30.400.000 TL olan şirket sermayesinin % 44,04 (31.12.2014: % 44,04)'ü halka açıktır. Şirket'in ana ortağı Atay ailesidir.

Grup, satışlarının önemli bir kısmını ilişkili şirketi olan Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'ne yapmaktadır. 30.06.2015 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde % 94'tür. (31.12.2014: %96 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:

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

30.06.2015 tarihinde sona eren ara dönem içinde grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 313 kişi ana ortaklık ve 308 kişi bağlı ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 621 kişidir. (31.12.2014: 623 kişi).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara dönem özet 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 ara dönem özet 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, 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yılsonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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.

Ara dönem özet 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 TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet 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

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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.

2015 yılında uygulanmaya başlanan standartlar ve henüz uygulamada olmayan yeni standart ve yorumlar

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 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'da 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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TMS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TMS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TMS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'te, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'ten sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'te yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için hâlihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in / Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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)

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* standardındaki "iş" tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27'de değişiklikler)

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir ve bu uygulama sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil, bağlı ortaklıklar için de geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Açıklama inisiyatifi (TMS 1'de değişiklik)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1'de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1'deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklamalar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda UFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmaktadır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

UFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. UFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (UFRS 7'de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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.

30.06.2015 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2014: % 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.	1.500.000	1.290.000	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.

30.06.2015 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2014: % 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

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET 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 bulunmamakla 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.

30.06.2015 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirak ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2014: %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 ara dönem özet 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 özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Grup'un 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide finansal tabloları, 19 Ağustos 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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

"Ankastre"

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

"Makine Kalıp"

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30.06.2015	Ankastre	Makine Kalıp	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Grup Dışı Satışlar	61.269.238	2.422.261	-	63.691.499
Net Grup İçi Satışlar	9.852.072	462.318	(10.314.390)	-
Net Satışlar Toplamı	71.121.310	2.884.579	(10.314.390)	63.691.499
Satışların Maliyeti (-)	(64.600.170)	(3.042.473)	10.117.958	(57.524.685)
Brüt Kar (Zarar)	6.521.140	(157.894)	(196.432)	6.166.814
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(596.717)	(74)	-	(596.791)
Pazarlama Giderleri (-)	(160.533)	-	-	(160.533)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.630.836)	(296.208)	-	(3.927.044)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.757.822	136.549	-	1.894.371
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.442.722)	(86.217)	(1.036)	(1.529.975)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	2.448.154	(403.844)	(197.468)	1.846.842
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	80.945	-	-	80.945
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	(13.367)	-	-	(13.367)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)				
Finansman Gelirleri	377.420	24.150	-	401.570
Finansman Giderleri (-)	(1.087.352)	(87.040)	-	(1.174.392)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	1.805.800	(466.734)	(197.468)	1.141.598
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(362.021)	-	-	(362.021)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(10.939)	5.111	-	(5.828)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	1.432.840	(461.623)	(197.468)	773.749
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	2.927.975	214.604	(245.540)	2.897.039
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	247.162	-	-	247.162
Toplam Yatırım Harcamaları	3.175.137	214.604	(245.540)	3.144.201
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	80.950.505	5.809.652	(18.133.037)	68.627.120
- Kaynaklar Toplamı	80.950.505	5.809.652	(18.133.037)	68.627.120

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30.06.2014	Ankastre	Makine Kalıp	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Grup Dışı Satışlar	58.545.370	1.572.515	-	60.117.885
Net Grup İçi Satışlar	8.085.557	7.344.683	(15.430.448)	(208)
Net Satışlar Toplamı	66.630.927	8.917.198	(15.430.448)	60.117.677
Satışların Maliyeti (-)	(59.995.278)	(8.760.416)	14.988.394	(53.767.300)
Brüt Kar (Zarar)	6.635.649	156.782	(442.054)	6.350.377
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(429.985)	-	-	(429.985)
Pazarlama Giderleri (-)	(378.290)	-	-	(378.290)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.350.009)	(336.024)	-	(3.686.033)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.186.736	218.822	1.836	1.407.394
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(58.978)	(12.216)	(395)	(71.589)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	3.605.123	27.364	(440.613)	3.191.874
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	40.507	8.717	-	49.224
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	-	-	2.733	2.733
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)				
Finansman Gelirleri	2.163.858	216.426	-	2.380.284
Finansman Giderleri (-)	(2.830.472)	(270.574)	-	(3.101.046)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	2.979.016	(18.067)	(437.880)	2.523.069
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(328.118)	-	-	(328.118)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	29.005	13.328	-	42.333
NET DÖNEM KARI/ZARARI	2.679.903	(4.739)	(437.880)	2.237.284
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	1.348.847	34.688	(402.228)	981.307
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	30.402	14.626	-	45.028
Toplam Yatırım Harcamaları	1.379.249	49.314	(402.228)	1.026.335
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	81.808.486	7.016.803	(14.752.041)	74.073.248
- Kaynaklar Toplamı	81.808.486	7.016.803	(14.752.041)	74.073.248

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2015	31.12.2014
Kasa	9.606	11.346
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	239.761	310.764
Toplam	249.367	322.110

Mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Finansal Borçlar	30.06.2015	31.12.2014
a) Banka Kredileri	8.809.652	14.862.782
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	29.699	184.838
Toplam	8.839.351	15.047.620

a) Banka Kredileri

Para Birimi	Oranı (%)	30.06.2015		
		Kısa Vadeli	Kısa Vadeli Kısımları	Uzun Vadeli
TL	10,2-11,75	382.205	-	-
USD	2,6-2,9	2.283.355	-	-
EUR	2,20-5,27	3.323.428	2.820.664	-
Toplam		5.988.988	2.820.664	-

Para Birimi	Oranı (%)	31.12.2014		
		Kısa Vadeli	Kısa Vadeli Kısımları	Uzun Vadeli
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

Kredilerin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2015	31.12.2014
1 yıl içerisinde ödenecek	8.809.652	12.728.452
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	-	1.067.165
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	1.067.165
Toplam	8.809.652	14.862.782

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Raporlama tarihi itibarıyla, banka kredileri, binaların üzerinde 12.408.000 EUR ile 18.000.000 TL tutarı kadar ipotek konulmak suretiyle teminatlandırılmıştır (31.12.2014: 12.408.000 EUR ve 18.000.000 TL).

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

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

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

Net Değerler	30.06.2015	31.12.2014
Tesis, Makine ve Cihazlar (net)	1.842.745	2.017.858

- Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri

30.06.2015

	<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	29.881	-	-	29.881
Toplam	29.881	-	-	29.881
Ödemelerin bugünkü değeri				
EUR cinsinden finansal kiralamalar	29.699	-	-	29.699
Toplam	29.699	-	-	29.699

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

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Alıcılar	121.063	57.086
Alacak Senetleri	239.785	447.519
Eksi: Ertelenmiş Finansman Geliri	(5.814)	(11.274)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	20.928.563	32.496.090
İlişkili Taraflardan Alınan Vadeli Çekler	-	-
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Geliri	(322.966)	(453.575)
Şüpheli Ticari Alacaklar (*)	193.265	167.265
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(193.265)	(167.265)
Diğer Ticari Alacaklar	15.871	-
Toplam	20.976.502	32.535.846

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

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Dönem Başı	167.265	167.265
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	26.000	-
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	-
Dönem Sonu	193.265	167.265

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 193.265 TL (2014: 167.265 TL) tutarındaki kısmı şüpheli alacaktır. 01.01.-30.06.2015 dönemi içerisinde ayrılan karşılık tutarı 26.000 TL bulunmaktadır (2014: 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 30 Haziran 2015 itibarıyla ticari alacaklarının % 88'i Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'den olan alacaklardan oluşmaktadır. (31.12.2014: %96)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

b) Ticari Borçlar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Satıcılar	9.773.239	3.320.998
Vadeli Çekler	8.474.338	18.379.078
Diğer Ticari Borçlar	-	2.337
Eksi: Ertelenmiş Finansman Gideri	(245.784)	(97.031)
İlişkili Taraflara Borçlar	640.168	1.244.949
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Gideri	(9.620)	(13.145)
Toplam	18.632.341	22.837.186

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Uzun Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Satıcılar	6.256	-
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(626)	-
Toplam	<u>5.630</u>	<u>-</u>

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Personelden Alacaklar	7.420	1.700
KDV İade Alacağı	1.526.274	1.193.870
Verilen Depozito ve Teminatlar	51.630	113.785
Diğer Çeşitli Alacaklar	1.836	-
Toplam	<u>1.587.160</u>	<u>1.309.355</u>

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	21.254	4.964
Toplam	<u>21.254</u>	<u>4.964</u>

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	850.665	1.117.887
Diğer Çeşitli Borçlar	81.319	74.893
Toplam	<u>931.984</u>	<u>1.192.780</u>

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	142.507	179.034
Stoklarla İlgili Verilen Avanslar	4.279.149	2.192.062
Toplam	<u>4.421.656</u>	<u>2.371.096</u>

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	1.126
Toplam	<u>-</u>	<u>1.126</u>

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

9. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	73.746	88.149
Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlar Toplamı		<u>73.746</u>	<u>88.149</u>

İştiraklerin dönem karlarından alınan payların detayı aşağıda yer almaktadır:

	<u>İştirak</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	(13.367)	1.068
Toplam		<u>(13.367)</u>	<u>1.068</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>30.06.2015</u> <u>Kar /</u> <u>(Zarar)</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	1.880.897	1.512.166	368.731	3.309.290	(66.835)
	<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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup, ara dönem içerisinde 2.897.039 TL tutarında (31.12.2014: 5.337.640 TL) maddi duran varlık alımı yapmıştır. Ara dönem içerisinde maddi duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2014: 88.832 TL).

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Gup'un, ara dönem içerisinde 247.162 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alışı olmuştur (31.12.2014: 476.100 TL). Ara dönem içerisinde maddi olmayan duran varlık satışı olmamıştır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Dava Karşılığı (*)	67.366	67.366
Toplam	67.366	67.366

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

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

b) Koşullu Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

c) Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler:

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler-Kefaletler)</u>	<u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>30.06.2015</u>		
		<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	58.377.190	-	12.408.000	21.374.052
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	58.377.190	-	12.408.000	21.374.052

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

12. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler-Kefaletler)</u>	<u>31.12.2014</u>			
	<u>TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	55.751.916	-	12.408.000	20.752.670
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	55.751.916	-	12.408.000	20.752.670

30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle verilen TRİK'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>30.06.2015</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	3.374.052	-	-	3.374.052
Rehinler/Kefalet	-	-	-	-
İpotekler	55.003.138	-	12.408.000	18.000.000
Toplam	58.377.190	-	12.408.000	21.374.052

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

Grup'un vermiş olduğu "Diğer TRİK" lerin şirketin özkaynaklarına oranı 30.06.2015 tarihi itibariyle % 0 'dır (31.12.2014: % 0).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Kullanılmayan İzin Hakları	283.454	269.786
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Kullanılmayan İzin Hakları	301.566	214.382
Kıdem Tazminatı Karşılığı	526.486	426.457
Toplam	<u>828.052</u>	<u>640.839</u>
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Personele Borçlar	884.486	824.617
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	326.006	323.761
Toplam	<u>1.210.492</u>	<u>1.148.378</u>

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, 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 2014: Sırasıyla % 5 % 9 ve % 3,81).

	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,81	3,81
Emeklilik olasılığı (%)	93	93

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, 30 Haziran 2015 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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
1 Ocak itibariyle karşılık	426.457	463.758
Hizmet maliyeti	119.998	42.576
Faiz maliyeti	8.056	15.459
İptal edilen kıdem tazminatları	(38.446)	(96.491)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	10.421	1.155
Dönem sonu itibariyle karşılık	526.486	426.457

(*) 30 Haziran 2015 tarihi itibariyle (10.421) TL (2014: 1.155 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Diğer KDV (*)	-	5.898.619
Devreden KDV	8.579	-
İş Avansları	8.011	5.989
Toplam	16.590	5.904.608

(*) Grup'un ihraç kayıtlı satışlarına ait KDV'den oluşmaktadır.

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Diğer KDV	-	853.598
Toplam	-	853.598

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2014: Bulunmamaktadır)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2015		31.12.2014	
	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 kısmını temsil eden paylar Borsa İstanbul A.Ş.' de (BİST) işlem görmektedir.

Şirket'in ödenmiş sermayesi, 30.400.000 TL'dir. (31.12.2014: 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

	30.06.2015	31.12.2014
Pay Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Toplam	52.503	52.503

c) Geri Alınmış Paylar (-)

	30.06.2015	31.12.2014
Geri Alınmış Paylar (-) (*)	(917.564)	(917.564)
Toplam	(917.564)	(917.564)

(*) İşletmenin kendisine ait geri almış olduğu paylara ilişkin alım bedelleri özkaynaktan düşülerek gösterilmiştir. Geri alınmış paylarla ilgili cari dönem içerisinde herhangi bir satış işlemi gerçekleşmemiş ve kar zarar oluşmamıştır. Geri alınmış payların toplamı 996.000 adettir.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

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

Geri alınmış paylar kapsamında 2014 yılı içinde 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

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30.06.2015	31.12.2014
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(63.576)	(55.831)
Toplam	(63.576)	(55.831)

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30.06.2015	31.12.2014
Yasal Yedekler	2.076.863	1.784.081
Toplam:	2.076.863	1.784.081

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)	30.06.2015	31.12.2014
Olağanüstü Yedekler	13.591.605	8.888.280
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(11.330.694)	(14.493.846)
Toplam	2.260.911	(5.605.566)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30.06.2015	31.12.2014
1 Ocak bakiyesi	2.426.289	1.821.357
İlaveler	37.907	(314)
Ana ortaklık dışı kar / zarar payı	25.487	605.246
Ana ortaklık dışı paylar	2.489.683	2.426.289

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.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

16. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	357.074	1.034.364
<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	362.021	1.495.403
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(357.074)	(1.034.364)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	4.947	461.039
<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>01.01-30.06.2015</u>	<u>01.01-31.12.2014</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(362.021)	(1.495.403)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(5.828)	(66.655)
Toplam	(367.849)	(1.562.058)

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.

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2014: %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

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

16. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2015	31.12.2014
Vergi Öncesi Kar	1.141.598	11.377.163
Vergilendirilebilir Kar	1.141.598	11.377.163
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	(228.320)	(2.275.433)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(14.048)	(26.943)
Diğer	(125.481)	740.317
Toplam	(367.849)	(1.562.058)

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 muhasebeleşirmektedir. 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 (2014 :%20).

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	526.486	426.457	105.297	85.292
Personel İzin Karşılığı	585.020	484.168	117.004	96.834
Stok Değer Düşüklüğü	102.849	79.867	20.570	15.973
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	328.780	464.849	65.756	92.970
Dava Karşılık Giderleri	67.366	67.366	13.473	13.473
Toplam	1.610.501	1.522.707	322.100	304.542
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(1.840.704)	(1.880.056)	(368.142)	(376.011)
Ertelenmiş Finansman Giderleri	(256.030)	(110.176)	(51.205)	(22.035)
Toplam	(2.096.734)	(1.990.232)	(419.347)	(398.046)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(486.233)	(467.525)	(97.247)	(93.503)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(3.744)	(66.424)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları			(2.084)	(231)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			(5.828)	(66.655)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

16. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dönem Başı	(93.503)	(27.080)
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(5.828)	(66.655)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	2.084	231
Dönem Sonu	(97.247)	(93.503)

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2015</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2015</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2014</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2014</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	748.262	1.323.165	2.071.729	1.304.600
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.400.000	30.400.000	30.400.000	30.400.000
Geri Alınmış Payların Etkisi (-)	(996.000)	(996.000)	-	-
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	29.404.000	29.404.000	30.400.000	30.400.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,03	0,05	0,07	0,04

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

18. 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
30 Haziran 2015						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	249.367	-	-	249.367	4
Ticari alacaklar	-	20.976.502	-	-	20.976.502	6
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	8.839.351	-	-	8.839.351	5
Ticari borçlar	-	-	-	18.637.971	18.637.971	6
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	362.021	362.021	16
31 Aralık 2014						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	322.110	-	-	322.110	4
Ticari alacaklar	-	32.535.846	-	-	32.535.846	6
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	15.047.620	-	-	15.047.620	5
Ticari borçlar	-	-	-	22.837.186	22.837.186	6
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	1.495.403	1.495.403	16

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

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

18. 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.

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.06.2015:

- 30 Haziran 2015 tarihinde 3.541,37 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2015 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 3.709,98 TL’ye yükseltilmiştir.

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.

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

Bulunmamaktadır (31.12.2014: Bulunmamaktadır).