

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

***30 Haziran 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT***

***KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU***

## ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

**Silverline Endüstri ve Ticaret Anonim Şirketi.  
Yönetim Kurulu'na**

### **Giriş**

Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide kâr veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı 'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem 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 Standartları'na 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 konsolide finansal bilgilerin, Grup'un 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı 'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekilmesi gerekli görülmüştür:

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un yıllık satışlarının yaklaşık % 93'lük kısmı (31.12.2015: %94) ile Grup'un ticari alacaklarının % 97'si (31.12.2015: %82) ilişkili şirket Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'ye aittir.

**İstanbul, 19 Ağustos 2016**

**BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.  
Member firm of AGN International**

**Rafet KALKAN  
Sorumlu Denetçi, YMM**

## İçindekiler

FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1-2
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	3
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU .....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI.....	6-55
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	29
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	32
5. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	32
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	33
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	35
8. STOKLAR .....	35
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	35
10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....	36
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	37
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	39
13. ŞEREFİYE .....	40
14. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI .....	40
15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	41
16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	43
17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	44
18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	45
19. GELİR VERGİLERİ .....	48
20. PAY BAŞINA KAZANÇ .....	51
21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ ...	51
22. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) .....	54
23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	55
24. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	55

**SILVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**  
**(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
<b>VARLIKLAR</b>	<b>Not</b>	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>54.125.135</b>	<b>42.996.947</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	338.841	846.993
Finansal Yatırımlar	-	-	-
Ticari Alacaklar		29.489.229	26.744.001
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	28.597.546	26.249.982
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	891.683	494.019
Diğer Alacaklar		271.438	348.634
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	271.438	348.634
Stoklar	8	21.580.257	12.616.720
Peşin Ödenmiş Giderler		2.297.779	2.436.720
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	2.297.779	2.436.720
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	31.158	-
Diğer Dönen Varlıklar	17	116.433	3.879
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>35.844.131</b>	<b>28.422.005</b>
Finansal Yatırımlar	-	-	-
Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
Diğer Alacaklar		21.254	21.254
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	21.254	21.254
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	10	68.394	98.509
Maddi Duran Varlıklar	11	34.919.687	27.432.386
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		777.425	869.718
- Şerefiye	13	-	-
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	777.425	869.718
Peşin Ödenmiş Giderler	9	-	138
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	57.371	-
Diğer Duran Varlıklar	17	-	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>89.969.266</b>	<b>71.418.952</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**SILVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**  
**(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Not</b>	<b>30 Haziran 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>39.494.145</b>	<b>34.578.340</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	3.753.725	6.487.825
Ticari Borçlar		32.000.093	24.608.050
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	1.484.617	1.194.683
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	30.515.476	23.413.367
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	1.778.765	1.437.968
Diğer Borçlar		549.238	1.315.334
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	549.238	1.315.334
Ertelenmiş Gelirler	9	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	601.690	213.042
Kısa Vadeli Karşılıklar		810.634	516.121
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	520.015	341.121
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	290.619	175.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	-	-
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>9.978.284</b>	<b>935.594</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	8.818.564	-
Ticari Borçlar		-	-
Diğer Borçlar		-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.159.720	837.821
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	1.159.720	837.821
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	-	97.773
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>40.496.837</b>	<b>35.905.018</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>37.372.240</b>	<b>33.318.356</b>
Ödenmiş Sermaye	18	30.400.000	30.400.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		-	-
Geri Alınmış Paylar(-)	18	(917.564)	(917.564)
Paylara İlişkin Primler	18	52.503	52.503
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(225.614)	(89.202)
Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	18	(225.614)	(89.202)
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	18	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	18	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	2.076.863	2.076.863
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	18	1.795.756	2.260.911
Net Dönem Karı/Zararı (-)		4.190.296	(465.155)
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	18	<b>3.124.597</b>	<b>2.586.662</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>89.969.266</b>	<b>71.418.952</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**SILVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR veya ZARAR**  
**ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dılmıştır).

Kar Ve Zarar Tablosu	Not	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2015
<b>Sürdürülen Faaliyetler</b>					
Hasılat		80.548.805	63.691.499	42.234.283	34.562.104
Satışların Maliyeti (-)		(72.465.821)	(57.524.685)	(37.610.488)	(30.078.051)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>		<b>8.082.984</b>	<b>6.166.814</b>	<b>4.623.795</b>	<b>4.484.053</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)		(4.281.605)	(3.927.044)	(2.258.545)	(2.098.939)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)		(130.889)	(160.533)	(48.497)	(48.558)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)		(784.891)	(596.791)	(394.423)	(294.993)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		4.933.017	1.894.371	2.630.034	319.181
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(1.860.329)	(1.529.975)	(922.821)	(355.433)
<b>Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)</b>		<b>5.958.287</b>	<b>1.846.842</b>	<b>3.629.543</b>	<b>2.005.311</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		54.651	80.945	29.737	57.653
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	10	(26.565)	(13.367)	(3.967)	(8.331)
<b>Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı</b>		<b>5.986.373</b>	<b>1.914.420</b>	<b>3.655.313</b>	<b>2.054.633</b>
Finansman Gelirleri		627.453	401.570	366.122	220.662
Finansman Giderleri (-)		(765.439)	(1.174.392)	(517.694)	(528.886)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı</b>		<b>5.848.387</b>	<b>1.141.598</b>	<b>3.503.741</b>	<b>1.746.409</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)</b>		<b>(1.106.532)</b>	<b>(367.849)</b>	<b>(501.184)</b>	<b>(341.647)</b>
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	19	(1.225.054)	(362.021)	(601.700)	(362.021)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	19	118.522	(5.828)	100.516	20.374
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı</b>		<b>4.741.855</b>	<b>773.749</b>	<b>3.002.557</b>	<b>1.404.762</b>
<b>Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dönem Kârı/Zararı</b>		<b>4.741.855</b>	<b>773.749</b>	<b>3.002.557</b>	<b>1.404.762</b>
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	18	551.559	25.487	374.260	81.597
<b>Ana Ortaklık Payları</b>	18	4.190.296	748.262	2.628.297	1.323.165
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>	20	<b>0,14</b>	<b>0,03</b>	<b>0,09</b>	<b>0,05</b>
<b>Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı</b>		<b>4.741.855</b>	<b>773.749</b>	<b>3.002.557</b>	<b>1.404.762</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>					
<b>Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(150.036)</b>	<b>(8.337)</b>	<b>(118.866)</b>	<b>(28.257)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	(183.108)	(10.421)	(144.146)	(35.321)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(4.438)	-	(4.438)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(4.438)	-	(4.438)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	19	<b>37.509</b>	<b>2.084</b>	<b>29.717</b>	<b>7.064</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		36.622	2.084	28.830	7.064
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi		888	-	888	-
<b>Kâr Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir / Gider</b>		<b>(150.036)</b>	<b>(8.337)</b>	<b>(118.866)</b>	<b>(28.257)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>		<b>4.591.819</b>	<b>765.412</b>	<b>2.883.691</b>	<b>1.376.505</b>
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		<b>4.591.819</b>	<b>765.412</b>	<b>2.883.691</b>	<b>1.376.505</b>
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		537.935	24.895	363.409	76.851
- Ana Ortaklık Payları		4.053.884	740.517	2.520.282	1.299.654

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dılmıştır).

	Not						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
		Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar(-)	Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)				
<b>01 Ocak 2015 bakiyesi</b>	18	<b>30.400.000</b>	<b>(917.564)</b>	<b>52.503</b>	<b>1.784.081</b>	<b>(55.831)</b>	<b>(5.605.566)</b>	<b>9.209.859</b>	<b>34.867.482</b>	<b>2.426.289</b>	<b>37.293.771</b>	
Transferler		-	-	-	292.782	-	8.917.077	(9.209.859)	-	-	-	
Kar payları		-	-	-	-	-	(1.050.600)	-	(1.050.600)	-	(1.050.600)	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(7.745)	-	748.262	740.517	24.895	765.412	
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)-		-	-	-	-	-	-	-	-	38.499	38.499	
<b>30 Haziran 2015 bakiyesi</b>	18	<b>30.400.000</b>	<b>(917.564)</b>	<b>52.503</b>	<b>2.076.863</b>	<b>(63.576)</b>	<b>2.260.911</b>	<b>748.262</b>	<b>34.557.399</b>	<b>2.489.683</b>	<b>37.047.082</b>	
<b>01 Ocak 2016 bakiyesi</b>	18	<b>30.400.000</b>	<b>(917.564)</b>	<b>52.503</b>	<b>2.076.863</b>	<b>(89.202)</b>	<b>2.260.911</b>	<b>(465.155)</b>	<b>33.318.356</b>	<b>2.586.662</b>	<b>35.905.018</b>	
Transferler		-	-	-	-	-	(465.155)	465.155	-	-	-	
Kar dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(136.412)	-	4.190.296	4.053.884	537.935	4.591.819	
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>30 Haziran 2016 bakiyesi</b>	18	<b>30.400.000</b>	<b>(917.564)</b>	<b>52.503</b>	<b>2.076.863</b>	<b>(225.614)</b>	<b>1.795.756</b>	<b>4.190.296</b>	<b>37.372.240</b>	<b>3.124.597</b>	<b>40.496.837</b>	

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**SILVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2016 ve 30 HAZİRAN 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dılmıştır).*

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Not	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>3.506.516</b>	<b>10.841.648</b>
Dönem Karı (Zararı)		4.741.855	773.749
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		4.741.855	773.749
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		2.927.827	2.474.326
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11 12	2.704.124	2.211.426
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	16	480.000	146.927
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	364.381	193.136
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		115.619	-
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		-	(46.209)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	6	(117.644)	73.376
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	6	(363.181)	67.746
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	6	245.537	5.630
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	(155.144)	3.743
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	10	30.115	13.367
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(13.624)	25.487
<b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>		<b>(4.520.656)</b>	<b>8.049.665</b>
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(2.990.765)	11.491.598
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(2.593.101)	11.369.172
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(397.664)	122.426
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	77.196	(294.095)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	77.196	(294.095)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	(8.963.537)	(1.711.165)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	139.079	(2.049.434)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	7.755.224	(4.204.845)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	289.934	(601.256)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	7.465.290	(3.603.589)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	340.797	62.114
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(766.096)	(260.796)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(766.096)	(260.796)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	17	(112.554)	5.016.288
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	17	(112.554)	5.869.886
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	17	-	(853.598)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>3.149.026</b>	<b>11.297.740</b>
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	19	357.490	(456.092)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>		<b>(10.099.132)</b>	<b>(3.718.916)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11 12	(10.099.132)	(3.733.319)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	10	-	14.403
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>		<b>6.084.464</b>	<b>(7.195.475)</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	6.084.464	(6.208.269)
Ödenen Temettüleri		-	(1.050.600)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	63.394
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>(508.152)</b>	<b>(72.743)</b>
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
<b>Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış</b>	4	(508.152)	(72.743)
<b>Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>	4	846.993	322.110
<b>Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>		<b>338.841</b>	<b>249.367</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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 m<sup>2</sup>'si kapalı olmak üzere toplam 69.000 m<sup>2</sup>'lik alanda sürdürmektedir.

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

İstanbul Şubesi: Orta Mahalle Topkapı Maltepe Caddesi No:6 Kat:3-5 Silkar Plaza Bayrampaşa-İSTANBUL' dur.

Şirket pay senetleri 23.06.2006 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİST) işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %43,65'ine (31 Aralık 2015: %43,65) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. (Dipnot 18)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 30.400.000 TL olan şirket sermayesinin % 44,04 (31.12.2015: % 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. 30.06.2016 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde % 93'tür. (31.12.2015: %94 tür).

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

30.06.2016 tarihinde sona eren ara dönem içinde grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 416 kişi ana ortaklık ve 368 kişi bağlı ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 784 kişidir. (31.12.2015: 626 kişi).

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

### 30 HAZİRAN 2016 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/TFRS") uygularlar.

Grup, 30 Haziran 2016 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 2015 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 yayımlanan 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 2016 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.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

#### 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.

#### 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.

### 2016 yılında uygulanmaya başlanan standartlar ve henüz uygulamada olmayan yeni standart ve yorumlar

#### *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 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 değişikliklerle 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.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

##### **TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanabilir 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.

##### ***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.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

#### 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 ayrıştırma 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.

#### 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.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

#### 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 açılımlar. 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 2016 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.

30.06.2016 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2015: %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 kurulları'nda sahip olduğu oy hakkı % 83'dür.

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

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

30.06.2016 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2015: % 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 2016 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.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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

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 bulunmamakla 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.

#### 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.

30.06.2016 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirak ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2015: %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.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

##### B. TMS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Grup'un 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide finansal tabloları, 19 Ağustos 2016 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

Yeni bir ("TMS/IFRS")'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu ("TMS/IFRS") varsa, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Cari dönemde kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ile aynıdır.

##### D. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin ulaşılabilen en iyi bilgilere dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde kullanılan önemli muhasebe tahminleri, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe tahminleri ile tutarlıdır.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

### 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.

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.

Satışların içerisinde finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi sonucunda tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre finansal gelir olarak ilgili dönemlere kaydedilir. Şirket'in düzenlediği bazı satış faturaları üzerinde vadeler ayrıca belirtilmemektedir. Bu nedenle vade farkları, Şirket'in ticari alacak devir hızı dikkate alınarak tespit edilmiş olup, 45 güne kadar olan vadeler için yıllık % 10,09 oranında vade farkı uygulanmıştır .

Satışların maliyeti içerisinde finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak ödemelerin, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi sonucunda tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre finansal gider olarak ilgili dönemlere kaydedilir. Bazı alış faturaları üzerinde vadeler ayrıca belirtilmemektedir. Bu nedenle vade farkları, Şirket'in ticari borç devir hızı dikkate alınarak tespit edilmiş olup, 45 güne kadar olan TL, EUR ve USD vadeler için sırasıyla yıllık % 10,71, %0,43, %0,50 oranında vade farkı uygulanmıştır.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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) E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Hasılat (devamı)

###### 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,

- 2015 yılı için 31.12.2015 tarihinde tek seferde fatura edilmek üzere, Lisans Alanın Lisans Verenden satın almış olduğu ürünler dışında kalan, lisans alanın 3. Şahıslara ürettirip 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.

##### 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 gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan 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 gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 8).

Stokların maliyetinin hesaplanmasında "ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılmaktadır.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

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

###### **Maddi Duran Varlıklar**

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

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları 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 tabi 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 11).

###### *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 tabi tutulurlar.

###### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

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.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

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

###### Maddi Olmayan Duran Varlıklar(devamı)

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 12).

###### *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.

###### 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.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

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

###### Kiralamalar(devamı)

###### *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.

###### 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;

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.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

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

###### İlişkili Taraflar (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

###### 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkları, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıkları ve satılmaya hazır finansal varlıklar bulunmamaktadır.

###### *Etkin faiz yöntemi*

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

###### *Krediler ve alacaklar*

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

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

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

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

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

###### Finansal Araçlar (devamı)

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 azalır 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.

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

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

###### *Diğer finansal yükümlülükler*

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

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

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

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

###### Finansal Araçlar (devamı)

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 katılan 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 ölçüleceğini 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.

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 muhasebeleştirilmiştir. Geçici olarak belirlenmiş birleşme muhasebesinin birleşme tarihini takip eden on iki ay içerisinde tamamlanması ve düzeltme kayıtlarının birleşme tarihinden itibaren yapılması gerekmektedir.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

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

###### İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye (devamı)

###### *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 değer 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 izlendiği 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 13)

###### 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 6).

###### 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.

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

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

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

###### Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

- 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 21'de açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

###### 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 arttırabilmektedirler. 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 kılabilecek imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır (Not 20).

###### 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 23).

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

##### 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. (Not 15)

###### 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 14).

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

##### 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 19). 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 16).

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

##### 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 itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- Ertelenen vergi aktifleri gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifleri indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren dönem için Grup, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

##### F. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

- d) Stok değer düşüklüğü hesaplanırken, stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
- e) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup'un hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Grup Yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

#### 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 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

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

<b>30.6.2016</b>	<b>Konsolidasyon</b>			
	<b>Ankastre</b>	<b>Makine Kalıp</b>	<b>Düzeltilmeleri</b>	<b>Toplam</b>
Net Satışlar	85.646.899	1.762.358	(6.860.452)	80.548.805
Net Grup Dışı Satışlar	85.627.277	(5.098.094)	-	80.529.183
Net Grup İçi Satışlar	19.622	6.860.452	(6.860.452)	19.622
<b>Net Satışlar Toplamı</b>	<b>85.646.899</b>	<b>1.762.358</b>	<b>(6.860.452)</b>	<b>80.548.805</b>
Satışların Maliyeti (-)	(77.460.236)	(1.884.839)	6.879.254	(72.465.821)
<b>Brüt Kar (Zarar)</b>	<b>8.186.663</b>	<b>(122.481)</b>	<b>18.802</b>	<b>8.082.984</b>
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(784.890)	(1)	-	(784.891)
Pazarlama Giderleri (-)	(129.216)	(1.673)	-	(130.889)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.062.113)	(219.492)	-	(4.281.605)
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.929.291	1.023.348	(19.622)	4.933.017
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.754.245)	(106.084)	-	(1.860.329)
<b>Esas Faaliyet Karı/Zararı</b>	<b>5.385.490</b>	<b>573.617</b>	<b>(820)</b>	<b>5.958.287</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	54.651	-	-	54.651
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	(26.565)	-	-	(26.565)
<b>Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)</b>	<b>5.413.576</b>	<b>573.617</b>	<b>(820)</b>	<b>5.986.373</b>
Finansman Gelirleri	627.453	-	-	627.453
Finansman Giderleri (-)	(764.124)	(2.135)	820	(765.439)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)</b>	<b>5.276.905</b>	<b>571.482</b>	<b>-</b>	<b>5.848.387</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)</b>				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(1.225.054)	-	-	(1.225.054)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	120.561	(2.039)	-	118.522
<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>4.172.412</b>	<b>569.443</b>	<b>-</b>	<b>4.741.855</b>
<b>Yatırım Harcamaları (giderleri)</b>				
Maddi Duran Varlıklar	10.057.526	217.625	-	10.275.151
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	36.688	493	-	37.181
<b>Toplam Yatırım Harcamaları</b>	<b>10.094.214</b>	<b>218.118</b>	<b>-</b>	<b>10.312.332</b>
<b>Diğer Bilgiler</b>				
- Varlıklar Toplamı	102.575.921	5.175.512	(17.752.055)	89.999.378
- Kaynaklar Toplamı	102.575.921	5.175.512	(17.752.055)	89.999.378

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

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

<b>30.06.2015</b>	<b>Ankastre</b>	<b>Makine Kalıp</b>	<b>Konsolidasyon Düzeltmeleri</b>	<b>Toplam</b>
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)	-
<b>Net Satışlar Toplamı</b>	<b>71.121.310</b>	<b>2.884.579</b>	<b>(10.314.390)</b>	<b>63.691.499</b>
Satışların Maliyeti (-)	(64.600.170)	(3.042.473)	10.117.958	(57.524.685)
<b>Brüt Kar ( Zarar)</b>	<b>6.521.140</b>	<b>(157.894)</b>	<b>(196.432)</b>	<b>6.166.814</b>
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)
<b>Esas Faaliyet Karı/Zararı</b>	<b>2.448.154</b>	<b>(403.844)</b>	<b>(197.468)</b>	<b>1.846.842</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	80.945	-	-	80.945
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	(13.367)	-	-	(13.367)
Finansman Gelirleri	377.420	24.150	-	401.570
Finansman Giderleri (-)	(1.087.352)	(87.040)	-	(1.174.392)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)</b>	<b>1.805.800</b>	<b>(466.734)</b>	<b>(197.468)</b>	<b>1.141.598</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)</b>				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(362.021)	-	-	(362.021)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(10.939)	5.111	-	(5.828)
<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>1.432.840</b>	<b>(461.623)</b>	<b>(197.468)</b>	<b>773.749</b>
<b>Yatırım Harcamaları (giderleri)</b>				
Maddi Duran Varlıklar	2.927.975	214.604	(245.540)	2.897.039
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	247.162	-	-	247.162
<b>Toplam Yatırım Harcamaları</b>	<b>3.175.137</b>	<b>214.604</b>	<b>(245.540)</b>	<b>3.144.201</b>
<b>Diğer Bilgiler</b>				
- 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 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Kasa	27.200	12.324
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	311.641	834.669
<b>Toplam</b>	<b>338.841</b>	<b>846.993</b>

Mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

#### 5. FİNANSAL BORÇLANMALAR

<u>Finansal Borçlar</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Banka Kredileri	12.152.410	6.487.825
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	398.324	-
Kredi Kartları	21.555	-
<b>Toplam</b>	<b>12.572.289</b>	<b>6.487.825</b>

#### Banka Kredileri

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 itibariyle kredilerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30.6.2016</u>			<u>31.12.2015</u>	
	Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli
Para Birimi					
TL	15,76	2.069.350	-	15-16	3.206.497
Avro	2,46-4,59	1.516.535	8.566.525	2,20-5,27	3.281.328
<b>Toplam</b>		<b>3.585.885</b>	<b>8.566.525</b>		<b>6.487.825</b>

Kredilerin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
1 yıl içinde ödenecek	3.585.885	6.487.825
1-5 yıl içinde ödenecek	8.566.525	-
<b>Toplam</b>	<b>12.152.410</b>	<b>6.487.825</b>

Raporlama tarihi itibariyle, banka kredileri, binaların üzerinde 3.000.000 Avro ile 8.000.000 TL tutarı kadar ipotek konulmak suretiyle teminatlandırılmıştır (31.12.2015: 3.000.000 Avro ve 20.000.000 TL).

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### 5. FİNANSAL BORÇLANMALAR(devamı)

##### Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 itibariyle finansal kiralama işlemlerinden borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	30.6.2016			31.12.2015	
	Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli
Avro	4,69-4,77	146.285	252.039	-	-
<b>Toplam</b>		<b>146.285</b>	<b>252.039</b>		-

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
1 yıl içinde ödenecek	146.285	-
1-5 yıl içinde ödenecek	252.039	-
<b>Toplam</b>	<b>398.324</b>	-

#### 6. TİCARİ ALACAK ve TİCARİ BORÇLAR

##### a) Ticari Alacaklar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Alicılar (*)	865.884	368.088
Alacak Senetleri (**)	42.706	135.341
Eksi: Ertelenmiş Finansman Geliri	(16.907)	(9.410)
Şüpheli Ticari Alacaklar (***)	223.765	223.765
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(223.765)	(223.765)
<b>Ara Toplam</b>	<b>891.683</b>	<b>494.019</b>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (*)	29.099.175	26.687.615
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Geliri	(501.629)	(437.633)
<b>Toplam</b>	<b>29.489.229</b>	<b>26.744.001</b>

30.06.2016 tarihi itibariyle TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık 11,00 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 2,5 aydır (2015: 10,09, 2,5 ay).

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

### 30 HAZİRAN 2016 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)

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

<b>Şüpheli Ticari Alacaklar (***)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Dönem Başı	223.765	167.265
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	56.500
<b>Dönem Sonu</b>	<b>223.765</b>	<b>223.765</b>

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 223.765 TL (2015: 223.765 TL) tutarındaki kısmı şüpheli alacaktır. 01.01.-30.06.2016 dönemi içerisinde ayrılan karşılık 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 2016 itibarıyla ticari alacaklarının % 97'si Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'den olan alacaklardan oluşmaktadır. (31.12.2015: %82 )

#### Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

#### **b) Ticari Borçlar:**

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

<b><u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u></b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Satıcılar (*)	16.330.351	6.756.877
Borç Senetleri (**)	14.622.780	16.922.633
Diğer Ticari Borçlar	8.168	1.747
Eksi: Ertilenmiş Finansman Gideri	(445.823)	(267.890)
<b><i>Ara Toplam</i></b>	<b>30.515.476</b>	<b>23.413.367</b>
İlişkili Taraflara Borçlar (*)	1.507.036	1.205.898
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertilenmiş Finansman Gideri	(22.419)	(11.215)
<b>Toplam</b>	<b>32.000.093</b>	<b>24.608.050</b>

30.06.2016 tarihi itibarıyla TL, Avro ve USD cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık sırasıyla 11,00, 0,43, 0,50 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 1,5 aydır (2015: 10,71 TL, 0,43 USD, 0,50 Avro ve 1,5 ay).

#### Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### 7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Personelden Alacaklar	14.300	3.830
KDV İade Alacağı	183.008	270.674
Verilen Depozito ve Teminatlar	74.130	74.130
Diğer Çeşitli Alacaklar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>271.438</b>	<b>348.634</b>

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	21.254	21.254
<b>Toplam</b>	<b>21.254</b>	<b>21.254</b>

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	549.238	1.235.177
Diğer Çeşitli Borçlar	-	80.157
<b>Toplam</b>	<b>549.238</b>	<b>1.315.334</b>

#### Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır)

#### 8. STOKLAR

<u>Stoklar</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
İlk Madde ve Malzeme	17.493.503	10.258.196
Yarı Mamul	2.590.787	2.070.941
Mamuller	1.387.967	163.614
Ticari Mallar	322.803	3
Diğer Stoklar	686.736	315.970
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(901.539)	(192.004)
<b>Toplam</b>	<b>21.580.257</b>	<b>12.616.720</b>

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Açılış Bakiyesi	192.004	79.867
Dönem Gideri	709.535	127.793
İptal Edilen Karşılık	-	(15.656)
Kapanış Bakiyesi	<b>901.539</b>	<b>192.004</b>

#### 9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	311.670	153.915
Verilen Diğer Avanslar	1.615.119	2.090.365
Stoklarla İlgili Verilen Avanslar	370.990	192.440
<b>Toplam</b>	<b>2.297.779</b>	<b>2.436.720</b>

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### 9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER(devamı)

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	-	138
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>138</b>

#### Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

#### Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

#### 10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>İştirak Oranı (%)</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	68.394	98.509
<b>Toplam</b>		<b>68.394</b>	<b>98.509</b>

İştiraklerin dönem karlarından alınan payların detayı aşağıda yer almaktadır:

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	(26.565)	13.610
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(3.550)	-
<b>Toplam</b>	<b>(30.115)</b>	<b>13.610</b>

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

	30.06.2016				
	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	1.881.002	1.539.035	341.967	3.997.146	(132.825)
	31.12.2015				
	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	1.765.484	1.272.941	492.543	7.013.610	68.049

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

#### 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.-30.06.2016						
	<u>Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, Makina ve Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>							
Açılış Bakiyesi	41.336	14.663.974	33.611.267	1.176.043	2.118.205	3.255.894	54.866.719
Alımlar	-	2.236.176	4.182.914	116.078	303.272	3.300.040	10.138.480
Çıkışlar	-	-	(114.821)	(55.344)	-	-	(170.166)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	205.000	-	-	(205.000)	-
Kapanış Bakiyesi	<b>41.336</b>	<b>16.900.150</b>	<b>37.884.360</b>	<b>1.236.777</b>	<b>2.421.477</b>	<b>6.350.934</b>	<b>64.835.033</b>
<u>Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü</u>							
Açılış Bakiyesi	-	(2.708.308)	(22.579.176)	(1.041.257)	(1.105.592)	-	(27.434.333)
Dönem Gideri	-	(218.629)	(1.984.840)	(42.338)	(143.800)	-	(2.389.607)
Çıkışlar	-	-	(15.309)	(76.098)	-	-	(91.407)
Kapanış Bakiyesi	-	<b>(2.926.937)</b>	<b>(24.579.325)</b>	<b>(1.159.693)</b>	<b>(1.249.392)</b>	-	<b>(29.915.347)</b>
Maddi Duran Varlıklar, net	<b>41.336</b>	<b>13.973.213</b>	<b>13.305.035</b>	<b>77.084</b>	<b>1.172.085</b>	<b>6.350.934</b>	<b>34.919.687</b>

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

Maliyet Bedeli	01.01.-31.12.2015					Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
	Arsalar	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar		
Açılış Bakiyesi	41.336	11.908.128	27.820.721	1.027.680	1.292.526	317.343	42.407.734
Alımlar	-	5.032.195	5.821.343	148.363	909.551	2.938.551	14.850.003
Çıkışlar	-	(2.276.349)	(30.797)	-	(83.872)	-	(2.391.018)
Kapanış Bakiyesi	<b>41.336</b>	<b>14.663.974</b>	<b>33.611.267</b>	<b>1.176.043</b>	<b>2.118.205</b>	<b>3.255.894</b>	<b>54.866.719</b>
<u>Birikmiş Amortismanlar ve Değer Düşüklüğü</u>							
Açılış Bakiyesi	-	(2.543.131)	(18.843.057)	(973.016)	(933.499)	-	(23.292.703)
Dönem Gideri	-	(338.177)	(3.766.475)	(68.241)	(195.093)	-	(4.367.986)
Çıkışlar	-	173.000	30.356	-	23.000	-	226.356
Kapanış Bakiyesi	-	<b>(2.708.308)</b>	<b>(22.579.176)</b>	<b>(1.041.257)</b>	<b>(1.105.592)</b>	-	<b>(27.434.333)</b>
Maddi Duran Varlıklar, net	<b>41.336</b>	<b>11.955.666</b>	<b>11.032.091</b>	<b>134.786</b>	<b>1.012.613</b>	<b>3.255.894</b>	<b>27.432.386</b>

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

Maddi Duran Varlıklar üzerinde 30.06.2016 tarihi itibarıyla 3.000.000 Avro ve 8.000.000 TL tutarında ipotek (31.12.2015: 3.000.000 Avro ve 20.000.000 TL ) ve 143.159.224TL sigorta teminatı mevcuttur. (31.12.2015: 76.884.534 TL).

Cari dönemde 153.512 Avro tutarındaki Makine ve Teçhizat Finansal Kiralama yolu ile satın alınmıştır.(31.12.2015:Bulunmamaktadır)

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### 12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.-30.06.2016</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Haklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	
Açılış Bakiyesi	1.414.244	572.946	1.987.190
Alımlar	21.681	15.500	37.181
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	<b>1.435.925</b>	<b>588.446</b>	<b>2.024.371</b>
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>			
Açılış Bakiyesi	(814.690)	(302.782)	(1.117.472)
Dönem Gideri	(102.260)	(27.213)	(129.473)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	<b>(916.950)</b>	<b>(329.995)</b>	<b>(1.246.945)</b>
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	<b>518.975</b>	<b>258.451</b>	<b>777.425</b>

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.-31.12.2015</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Haklar</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	
Açılış Bakiyesi	1.099.340	549.884	1.649.224
Alımlar	314.904	23.062	337.966
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	<b>1.414.244</b>	<b>572.946</b>	<b>1.987.190</b>
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>			
Açılış Bakiyesi	(626.025)	(250.058)	(876.083)
Dönem Gideri	(188.665)	(52.724)	(241.389)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	<b>(814.690)</b>	<b>(302.782)</b>	<b>(1.117.472)</b>
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	<b>599.554</b>	<b>270.164</b>	<b>869.718</b>

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları ve kullanım lisanslarından oluşmaktadır.

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### 13. ŞEREFİYE

Pozitif Şerefiye (net)	30.06.2016	31.12.2015
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	-	1.252.126
Eksi: Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	(1.252.126)
Kapamış Bakiyesi	-	-

Gümüş-mak nakit yaratan birimi değer düşüklüğü testi

Gümüş-mak Endüstri ve Tic. A.Ş. paylarının alımından oluşan 1.252.126 TL tutarındaki şerefiyenin beklenen nakit akışlarının yetersizliği ve dolayısıyla geri kazanılabilir tutarının anlamlı olmaması nedeniyle 2015 yılında tamamına karşılık ayrılmıştır.

#### 14. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

##### 30.06.2016:

i) Şirketimiz 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 dönem içerisinde herhangi bir yatırım yapılmamıştır.

ii) 29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde 1.255.299 TL tutarında SGK primi işveren hissesi muafiyetinden faydalanılmıştır.

iii) Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 97/5 sayılı "2006/4 Sayılı Türk Ürünlerinin Yurtdışında Markalaşması, Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi ve TURQUALITY®'nin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Yurtdışı marka tanıtımı kapsamında dönem içerisinde 1.427.218 TL tutarında teşvik alınmıştır.

##### 31.12.2015:

i) 29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde 1.327.555 TL tutarında SGK primi işveren hissesi muafiyetinden faydalanılmıştır.

ii) Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 97/5 sayılı "2006/4 Sayılı Türk Ürünlerinin Yurtdışında Markalaşması, Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi ve TURQUALITY®'nin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Yurtdışı marka tanıtımı kapsamında 1.687.741 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 dönem içerisinde toplam 191.783 TL yatırım gerçekleştirilmiş ve bunun sonucunda 34.521 TL KDV muafiyeti elde edilmiştir.

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### 15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

##### a) Karşılıklar

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Dava Karşılığı Karşılığı	290.619	175.000
Toplam	<u>290.619</u>	<u>175.000</u>

(\*) Dava karşılıklarının 175.000 TL tutarındaki kısmı işçiler tarafından açılan işçilik alacakları ile ilgili ayrılan karşılıklardır.

Samsun Vergi Mahkemesi Danıştay'ın 09.06.2016 tarih ve 300,301 ve 302 esas numaralı ve 691,694 ve 698 sayılı karar numaralarına istinaden 44.351 TL vergi aslı 54.320 TL vergi cezası ve 16.948 TL gecikme faizi olmak üzere toplam 115.619 TL Vergi borcu tahakkuku yapmıştır. Şirket Samsun Vergi mahkemesine tahakkukunun iptali için dava açmış olup raporlama tarihi itibarıyla dava devam etmektedir. Davaya konu olan tutarın tamamı için karşılık ayrılmıştır.

##### Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır)

##### b) Koşullu Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır)

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

## 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

### 15. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

#### c) Teminat, Rehin ve İpotekler:

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler-Kefaletler)</u>	<u>30.06.2016</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	20.781.782	-	3.000.000	11.168.582
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	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>20.781.782</b>	<b>-</b>	<b>3.000.000</b>	<b>11.168.582</b>

<u>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler-Kefaletler)</u>	<u>31.12.2015</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	172.542.000	-	9.250.000	143.149.200
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	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>172.542.000</b>	<b>-</b>	<b>9.250.000</b>	<b>143.149.200</b>

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### 15. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

<b><u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u></b>	<b><u>30.06.2016</u></b>			
	<b><u>Toplam TL</u></b>	<b><u>USD</u></b>	<b><u>EUR</u></b>	<b><u>TL</u></b>
Teminatlar	3.168.582		-	3.168.582
Rehinler/Kefaletler	122.027.500	-	6.250.000	102.000.000
İpotekler	17.613.200	-	3.000.000	8.000.000
<b>Toplam</b>	<b>142.809.282</b>	<b>-</b>	<b>9.250.000</b>	<b>113.168.582</b>

<b><u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>			
	<b><u>Toplam TL</u></b>	<b><u>USD</u></b>	<b><u>EUR</u></b>	<b><u>TL</u></b>
Teminatlar	3.168.582		-	3.168.582
Rehinler/Kefaletler	-	-	-	-
İpotekler	17.613.200	-	3.000.000	8.000.000
<b>Toplam</b>	<b>20.781.782</b>	<b>-</b>	<b>3.000.000</b>	<b>11.168.582</b>

Grup'un vermiş olduğu "Diğer TRİ" lerin şirketin özkaynaklarına oranı 30.06.2016 tarihi itibariyle % 0 'dır (31.12.2015: % 0).

#### 16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<b><u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u></b>	<b><u>30.06.2016</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>
Personele Borçlar	1.369.290	1.046.552
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	409.475	391.416
<b>Toplam</b>	<b>1.778.765</b>	<b>1.437.968</b>

<b><u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u></b>	<b><u>30.06.2016</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>
Kullanılmayan İzin Hakları	520.015	341.121
<b>Toplam</b>	<b>520.015</b>	<b>341.121</b>

<b><u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u></b>	<b><u>30.06.2016</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>
Kullanılmayan İzin Hakları	359.942	273.170
Kıdem Tazminatı Karşılığı	799.778	564.651
<b>Toplam</b>	<b>1.159.720</b>	<b>837.821</b>

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.

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

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 2015: Sırasıyla % 5 % 9 ve % 3,81).

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</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 2016 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 TL üzerinden hesaplanmaktadır. (31.12.2015:3.828,37)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2016</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2015</b>
1 Ocak itibarıyla karşılık	564.651	426.457
Hizmet maliyeti	54.406	144.870
Faiz maliyeti	13.016	16.246
İptal edilen kıdem tazminatları	(15.402)	(68.118)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	183.107	45.195
<b>Dönem sonu itibarıyla karşılık</b>	<b>799.778</b>	<b>564.651</b>

(\*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 183.107 TL (2015: 45.195 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

#### 17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<b><u>Diğer Dönen Varlıklar</u></b>	<b><u>30.06.2016</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>
Devreden KDV	84.900	-
İş Avansları	31.533	3.879
<b>Toplam</b>	<b>116.433</b>	<b>3.879</b>

#### **Diğer Duran Varlıklar**

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

#### **Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler**

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır)

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### 18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

##### a) Sermaye:

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	<b>30.06.2016</b>		<b>31.12.2015</b>	
	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>Tutar (TL)</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>Tutar (TL)</b>
<b>Sermayedarlar</b>				
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
Diğer (*)	44,04	13.388.000	44,04	13.388.000
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>100</b>	<b>30.400.000</b>	<b>100</b>	<b>30.400.000</b>

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

Şirket'in ödenmiş sermayesi, 30.400.000 TL'dir. (31.12.2015: 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

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Pay Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
<b>Toplam</b>	<b>52.503</b>	<b>52.503</b>

##### c) Geri Alınmış Paylar (-)

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Geri Alınmış Paylar (-) (*)	(917.564)	(917.564)
<b>Toplam</b>	<b>(917.564)</b>	<b>(917.564)</b>

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### 18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

(\*) İşletmenin 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.

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 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### 18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

<b>d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(225.614)	(89.202)
<b>Toplam</b>	<b>(225.614)</b>	<b>(89.202)</b>

<b>e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Yasal Yedekler	1.159.299	1.159.299
Geri Alınmış Paylar için Ayrılmış Yedekler	917.564	917.564
<b>Toplam:</b>	<b>2.076.863</b>	<b>2.076.863</b>

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım 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.

<b>f) Geçmiş Yıllar Kar/( Zararları)</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Olağanüstü Yedekler	13.591.605	13.591.605
Geçmiş Yıllar Kar/( Zararları)	(11.795.852)	(11.330.694)
<b>Toplam</b>	<b>1.795.756</b>	<b>2.260.911</b>

<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
1 Ocak bakiyesi	2.586.662	2.426.289
İlaveler	(13.624)	35.712
Ana ortaklık dışı kar / zarar payı	551.559	124.661
<b>Ana ortaklık dışı paylar</b>	<b>3.124.597</b>	<b>2.586.662</b>

#### **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 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### 19. GELİR VERGİLERİ

<b><u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u></b>	<b><u>30.06.2016</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	31.158	-
<b>Toplam</b>	<b>31.158</b>	<b>-</b>

<b><u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u></b>	<b><u>30.06.2016</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	1.225.054	688.011
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(623.364)	(474.969)
<b>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</b>	<b>601.690</b>	<b>213.042</b>

<b><u>Vergi Karşılığı</u></b>	<b><u>30.06.2016</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(1.225.054)	(688.011)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	118.522	(13.309)
<b>Toplam</b>	<b>(1.106.532)</b>	<b>(701.320)</b>

#### *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.

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2015: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2015: %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.

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### 19. GELİR VERGİLERİ (devamı)

##### 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.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Vergi Öncesi Kar	5.848.387	360.826
Vergilendirilebilir Kar	5.848.387	360.826
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	(1.169.677)	(72.165)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(282.879)	(25.399)
Diğer	346.024	(603.755)
<b>Toplam</b>	<b>(1.106.532)</b>	<b>(701.320)</b>

##### Ertilenmiş 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.

Ertilenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2015 :%20).

**SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR**

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

**19. GELİR VERGİLERİ (devamı)**

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>	
	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<b><u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u></b>				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	799.778	564.651	159.956	112.930
Personel İzin Karşılığı	520.015	614.291	104.003	122.858
Stok Değer Düşüklüğü	901.539	192.004	180.308	38.401
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	518.536	447.043	103.707	89.409
Dava Karşılık Giderleri	290.619	175.000	58.124	35.000
Faiz Tahakkuku Gideri	3.942	163.193	788	32.639
<b>Toplam</b>	<b>3.034.429</b>	<b>1.522.707</b>	<b>606.886</b>	<b>431.237</b>
<b><u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u></b>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(2.279.335)	(2.358.427)	(455.867)	(471.685)
Ertelenmiş Finansman Giderleri	(468.242)	(279.105)	(93.648)	(55.821)
Diğer	-	(7.514)	-	(1.504)
<b>Toplam</b>	<b>(2.747.577)</b>	<b>(1.990.232)</b>	<b>(549.515)</b>	<b>(529.010)</b>
<b>Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net</b>	<b>286.852</b>	<b>(467.525)</b>	<b>57.371</b>	<b>(97.773)</b>
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			155.144	(4.270)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları			(36.622)	(9.039)
<b>Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)</b>			<b>118.522</b>	<b>(13.309)</b>

**Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:**

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Dönem Başı	(97.773)	(93.504)
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	118.523	(13.309)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	36.622	9.039
<b>Dönem Sonu</b>	<b>57.371</b>	<b>(97.773)</b>

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

#### 20. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01- 30.06.2016</u>	<u>01.01- 30.06.2015</u>	<u>01.04.- 30.06.2016</u>	<u>01.04.- 30.06.2015</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	4.190.296	748.262	2.628.297	1.323.165
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.400.000	30.400.000	30.400.000	30.400.000
Geri Alınmış Payların Etkisi (-)	(996.000)	(996.000)	(996.000)	(996.000)
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	29.404.000	29.404.000	29.404.000	29.404.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,14	0,03	0,09	0,05

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

##### 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	221.197	76.444	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	167.281	15.463	38.241
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	319.707	110.488	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>708.185</b>	<b>-</b>	<b>38.240</b>
<b>7. Duran Varlıklar (5+6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8. Toplam Varlıklar (4+7)</b>	<b>708.185</b>	<b>-</b>	<b>38.240</b>
9. Ticari Borçlar	8.362.413	1.884.348	908.084
10. Finansal Yükümlülükler	1.661.479	-	518.499
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
<b>12. Kısa Vadeli Yükümlükler</b>	<b>10.023.892</b>	<b>1.884.348</b>	<b>1.426.583</b>
13. Finansal Yükümlülükler	8.816.446	-	2.751.356
<b>14. Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>8.816.446</b>	<b>-</b>	<b>2.751.356</b>
<b>15. Toplam Yükümlülükler (12+14)</b>	<b>18.840.338</b>	<b>1.884.348</b>	<b>4.177.940</b>
<b>16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)</b>	<b>(18.132.153)</b>	<b>(1.884.348)</b>	<b>(4.139.699)</b>
<b>17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>(18.451.860)</b>	<b>(1.792.441)</b>	<b>(4.139.699)</b>

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

##### DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	364.460	6.253	108.975
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>364.460</b>	<b>-</b>	<b>108.975</b>
<b>7. Duran Varlıklar (5+6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8. Toplam Varlıklar (4+7)</b>	<b>364.460</b>	<b>-</b>	<b>108.975</b>
9. Ticari Borçlar	8.375.827	1.678.170	1.100.321
10. Finansal Yükümlülükler	3.281.328	-	1.032.644
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
<b>12. Kısa Vadeli Yükümlükler</b>	<b>11.657.154</b>	<b>1.678.170</b>	<b>2.132.965</b>
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
<b>14. Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>15. Toplam Yükümlülükler (12+14)</b>	<b>11.657.154</b>	<b>1.678.170</b>	<b>2.132.965</b>
<b>16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)</b>	<b>(11.292.697)</b>	<b>(1.678.170)</b>	<b>(2.023.990)</b>
<b>17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>(11.292.695)</b>	<b>(1.671.917)</b>	<b>(2.023.990)</b>

#### Kur Riski Yönetimi (devamı)

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

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

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

## 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

#### Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	30.06.2016		Özkaynaklar	
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(486.690)	486.690	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(486.690)</b>	<b>486.690</b>	-	-
<b>Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(1.326.525)	1.326.525	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- EUR Net Etki (4+5)</b>	<b>(1.326.525)</b>	<b>1.326.525</b>	-	-
<b>TOPLAM (3+6)</b>	<b>(1.813.215)</b>	<b>1.813.215</b>	-	-
<b>31.12.2015</b>				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(487.945)	487.945	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>(487.945)</b>	<b>487.945</b>	-	-
<b>Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(643.143)	643.143	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- EUR Net Etki (4+5)</b>	<b>(643.143)</b>	<b>643.143</b>	-	-
<b>TOPLAM (3+6)</b>	<b>(1.131.088)</b>	<b>1.131.088</b>	-	-

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

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

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

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
<b>30 Haziran 2016</b>						
<b>Finansal varlıklar</b>						
Nakit ve nakit benzerleri	-	338.841	-	-	338.841	4
Ticari alacaklar	-	30.007.765	-	-	29.489.229	6
<b>Finansal yükümlülükler</b>						
Finansal borçlar	-	12.572.289	-	-	12.572.289	5
Ticari borçlar	-	-	-	32.468.335	32.000.093	6
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	601.690	601.690	19
<b>31 Aralık 2015</b>						
<b>Finansal varlıklar</b>						
Nakit ve nakit benzerleri	-	846.993	-	-	846.993	4
Ticari alacaklar	-	26.744.001	-	-	26.744.001	6
<b>Finansal yükümlülükler</b>						
Finansal borçlar	-	6.487.825	-	-	6.487.825	5
Ticari borçlar	-	-	-	24.608.050	24.608.050	6
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	213.042	213.042	19

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

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

### 30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

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

---

#### 22. 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.

#### 23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.06.2016:

- 30 Haziran 2016 tarihinde 4.092,53 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 4,297,21 TL'ye yükseltilmiştir.

31.12.2015:

- 31 Aralık 2015 tarihinde 3.828,37 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 4.092,53 TL'ye yükseltilmiştir.

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

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).