

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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.....	6-70
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	28
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	28
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	28
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	31
7. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	31
8. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	31
9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	33
10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	35
11. TÜREV ARAÇLAR.....	35
12. STOKLAR	35
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	36
14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	36
15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	36
16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	37
17. MADDİ DURAN VARLIKLAR	38
18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	40
19. ŞEREFİYE.....	41
20. KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	41
21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	42
22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	42
23. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	43
24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	43
25. TAAHHÜTLER.....	44
26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	45
27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	46
28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	47
29. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ	50
30. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	50
31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	52
32. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	52
33. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	53
34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	53
35. GELİR VERGİLERİ	53
36. PAY BAŞINA KAZANÇ	56
37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	57
38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	60
39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	69
40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	70
41. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	70

SILVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade dılmıştır).

VARLIKLAR	Dipnot Ref.	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar		48.157.932	42.996.947
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	55.255	846.993
Finansal Yatırımlar	-	-	-
Ticari Alacaklar		31.606.964	26.744.001
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	30.179.520	26.249.982
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	1.427.444	494.019
Diğer Alacaklar		194.541	348.634
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	194.541	348.634
Stoklar	12	14.649.336	12.616.720
Peşin Ödenmiş Giderler		1.092.373	2.436.720
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	37	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	1.092.373	2.436.720
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	35	544.858	-
Diğer Dönen Varlıklar	27	14.605	3.879
Duran Varlıklar		42.106.707	28.422.005
Finansal Yatırımlar	-	-	-
Ticari Alacaklar	9	-	-
Diğer Alacaklar		21.254	21.254
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	21.254	21.254
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	63.437	98.509
Maddi Duran Varlıklar	17	40.820.933	27.432.386
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	782.785	869.718
- Şerefiye	19	-	-
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	782.785	869.718
Peşin Ödenmiş Giderler	13	-	138
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	418.298	-
Diğer Duran Varlıklar	27	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		90.264.639	71.418.952

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SILVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade dılmıştır).

	Dipnot Ref.	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		39.233.350	34.578.340
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	9.200.342	6.487.825
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	-	-
Ticari Borçlar		24.717.823	24.608.050
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	1.222.346	1.194.683
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	23.495.477	23.413.367
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	2.489.715	1.437.968
Diğer Borçlar		1.618.440	1.315.334
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	1.618.440	1.315.334
Ertelenmiş Gelirler	13	40.000	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	213.042
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.167.030	516.121
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	26	804.030	341.121
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	24	363.000	175.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.079.095	935.594
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	12.277.032	-
Ticari Borçlar	9	-	-
Diğer Borçlar	10	-	-
Ertelenmiş Gelirler	13	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		802.063	837.821
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	26	802.063	837.821
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	24	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	97.773
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	27	-	-
ÖZKAYNAKLAR		37.952.194	35.905.018
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		35.007.508	33.318.356
Ödenmiş Sermaye	28	30.400.000	30.400.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		-	-
Geri Alınmış Paylar(-)	28	(917.564)	(917.564)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	28	52.503	52.503
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(221.630)	(89.202)
Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	28	(221.630)	(89.202)
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	28	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	28	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	2.076.863	2.076.863
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	28	1.795.756	2.260.911
Net Dönem Karı veya Zararı		1.821.580	(465.155)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	2.944.686	2.586.662
TOPLAM KAYNAKLAR		90.264.639	71.418.952

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SILVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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).

		Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar Ve Zarar Tablosu	Not	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	29	161.006.631	141.917.759
Satışların Maliyeti (-)	29	(150.760.709)	(129.135.457)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		10.245.922	12.782.303
Genel Yönetim Giderleri (-)	30	(8.253.298)	(8.214.605)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	30	(308.355)	(382.781)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	30	(1.773.611)	(1.319.649)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	13.682.231	9.335.731
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(6.429.601)	(9.426.003)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		7.163.288	2.774.995
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	73.653	273.694
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	(1.373.898)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	15	(29.388)	13.610
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		7.207.553	1.688.401
Finansman Gelirleri	33	823.344	1.572.691
Finansman Giderleri (-)	33	(5.711.481)	(2.900.266)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		2.319.416	360.826
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(250.195)	(701.320)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	35	(733.302)	(688.011)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	35	483.107	(13.309)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		2.069.221	(340.494)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-
Dönem Kârı/Zararı		2.069.221	(340.494)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	247.641	124.661
Ana Ortaklık Payları	28	1.821.580	(465.155)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	36	0,06	(0,02)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		2.069.221	(340.494)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(137.545)	(36.156)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(164.826)	(45.195)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(7.105)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(7.105)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	35	34.386	9.039
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		32.965	9.039
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi		1.421	-
Kâr Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(137.545)	(36.156)
Toplam Kapsamlı Gelir		1.931.676	(376.650)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		1.931.676	(376.650)
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		242.524	121.873
- Ana Ortaklık Payları		1.689.152	(498.523)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar(-)	Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
						Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)			
01 Ocak 2015 bakiyesi	18	30.400.000	(917.564)	52.503	1.784.081	(55.831)	(5.605.566)	9.209.859	34.867.482	2.426.289	37.293.771
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	292.782	-	8.917.077	(9.209.859)	-	-	-
Kar payları		-	-	-	-	-	(1.050.600)	-	(1.050.600)	-	(1.050.600)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(33.371)	-	(465.155)	(498.526)	121.873	(376.653)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)			-	-	-	-	-	-	-	38.500	38.500
31 Aralık 2015 bakiyesi	18	30.400.000	(917.564)	52.503	2.076.863	(89.202)	2.260.911	(465.155)	33.318.356	2.586.662	35.905.018
01 Ocak 2016 bakiyesi	18	30.400.000	(917.564)	52.503	2.076.863	(89.202)	2.260.911	(465.155)	33.318.356	2.586.662	35.905.018
Sermaye Artırımı		-		-	-	-	-	-	-		-
Transferler		-		-	-	-	(465.155)	465.155	-	-	-
Kar payları		-		-	-	-	-	-	-		-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-		-	-	(132.428)	-	1.821.580	1.689.152	242.524	1.931.676
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)				-	-	-	-	-	-	115.500	115.500
31 Aralık 2016 bakiyesi	18	30.400.000	(917.564)	52.503	2.076.863	(221.630)	1.795.756	1.821.580	35.007.508	2.944.686	37.952.194

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SILVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 ve 31 ARALIK 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	Cari Dönem 01.01.- 31.12.2016	Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2015
		31.12.2016	31.12.2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.420.365	23.119.316
Dönem Karı (Zararı)		2.069.221	(340.494)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		2.069.221	(340.494)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		4.896.381	6.362.371
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17 18	5.060.660	4.605.818
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	24	482.723	1.594.706
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	26	294.723	234.946
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	188.000	107.634
Şerefiye Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	19	-	1.252.126
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	9	(115.764)	167.938
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	9 37	(724.762)	(557.219)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	9 37	608.998	725.157
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	(516.071)	4.269
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	15	35.072	(10.360)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(50.239)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(3.787.337)	17.345.436
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(5.471.961)	6.349.064
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	37	(4.538.536)	6.349.752
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(933.425)	(688)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	154.093	944.431
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	37	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	154.093	944.431
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	12	(2.032.616)	3.611.595
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	1.344.485	(64.636)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	834.535	1.045.707
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	37	27.663	(37.121)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	9	806.872	1.082.828
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	26	1.051.747	289.590
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	303.106	122.554
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	37	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10	303.106	122.554
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	13	40.000	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	27	(10.726)	5.047.131
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	27	(10.726)	5.900.729
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27	-	(853.598)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		3.178.265	23.367.313
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	(757.900)	(247.997)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(18.317.152)	(13.019.750)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17 18	183.371	2.168.219
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17 18	(18.500.523)	(15.187.969)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		15.105.049	(9.574.683)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	14.989.549	(8.559.795)
Ödenen Temettüleri	28	-	(1.050.600)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	28	115.500	35.712
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(791.738)	524.883
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit Ve Benzerlerinde Mevdana Gelen Net Artış	6	(791.738)	524.883
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	846.993	322.110
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		55.255	846.993

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Silverline Endüstri ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 16 Kasım 1994 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının (Grup'un) ana faaliyet konusu aspiratör, davlumbaz, fırın vb. ankastre mutfak eşyası ile makina kalıp üretimi ve satışlarıdır.

Grup'un üretim tesisleri ve merkezi Merzifon Amasya'dadır. Grup faaliyetlerini Amasya Merzifon Organize Sanayi Bölgesinde 25.500 m²'si kapalı olmak üzere toplam 69.000 m²'lik alanda sürdürmektedir.

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

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

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

31 Aralık 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. 31.12.2016 tarihi itibarıyla bu oran toplam satışlar içerisinde % 98'dir. (31.12.2015: %94 tür).

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar;

Şirketin İsmi

Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş.

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

Faaliyet Alanı

Makine Kalıp

Ankastre Mutfak Ürünleri

31.12.2016 tarihinde sona eren dönem içinde grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 396 kişi ana ortaklık ve 359 kişi bağlı ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 755 kişidir. (31.12.2015: 626 kişi).

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuruda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

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

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. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

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

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Şirket yönetimi tarafından 2015 yılı gelir tablosunda hasılat ve satışların maliyetleri hesaplarında gösterilen 3.736.632 TL vade farkı gelirleri ve 2.848.247 TL vade farkı giderleri esas faaliyetler diğer gelirler (giderler) hesaplarında sınıflandırılmıştır. İlgili sınıflandırmaların mali tablolar üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçme

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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Eylül 2016'da yayınlanan yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki Değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 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)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 Standardı UMS 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 UMS 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni kiralama işlemleri standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayımlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler – Açıklama İnisiyatifi

UMSK'nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığının, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şeklinden etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekemediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 söz konusu bağlı ortaklığın genel kurullarında sahip olduğu oy hakkı % 86'dır.

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

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

31.12.2016 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir: (31.12.2015: %86)

Şirketin Ünvanı	Sermayesi	İştirak Tutarı (TL)	Etkin Hisse Oranı (%)
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 söz konusu bağlı ortaklığın genel kurulları'nda sahip olduğu oy hakkı % 83'dür.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

31.12.2016 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

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.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

İştirakler

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

31.12.2016 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 özet finansal tablolar SPK'nın 13 Eylül 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.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. TMS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için 13 Mart 2017 tarihinde yetki verilmiştir. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

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

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

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:

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

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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, 73 güne kadar olan vadeler için yıllık % 12,58 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, 40 güne kadar olan vadeler için yıllık % 9,67 oranında vade farkı uygulanmıştır.

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.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

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

Stoklar, maliyeti ve net 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 değerde 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.

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları 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).

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 amortismanına 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 amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

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

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

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.

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.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

Etkin faiz yöntemi

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

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit 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.

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.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme Birleşmeleri

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

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

Satın alma metodu, satın alma maliyetini satın alınan varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülüklerin satın alınan gündeki 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 muhasebeleştirir. Geçici olarak belirlenmiş birleşme muhasebesinin birleşme tarihini takip eden on iki ay içerisinde tamamlanması ve düzeltme kayıtlarının birleşme tarihinden itibaren yapılması gerekmektedir.

Şerefiye

İşletme satın alması sırasında elde edilen şerefiye, satın alma tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmüş transfer edilmiş bedel ile satın alınan işletmedeki azınlık payı tutarlarının toplamı ile UFRS 3 kapsamında belirlenen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen yükümlülüklerin satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerinin net tutarları arasındaki fark şeklinde ölçülmektedir. Şerefiye kayıtlara ilk alındıktan sonra, varsa birikmiş değer düşüklüklerinin indirilmesinden sonra bulunan değerle yansıtılır. Şerefiye yıllık olarak veya bir değer düşüklüğü oluşabilme olasılığı var ise daha sık olarak değer düşüklüğü açısından gözden geçirilir. Geri kazanılabilir 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 izlenildiği en küçük birim veya grubu temsil eder.

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir. 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:

- 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.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 kılacak 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 yapılıp 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,

- İlgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Grup’un ilişkideki konsolide finansal tablolarında, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve raporlama dönemi sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 23).

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.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 Teşvik 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.

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.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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).

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.

Temettüleri

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.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 aktif gelecekte yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktif indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 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 itibarıyla 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.
- 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.
- 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. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

“Ankastre”

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

“Makine Kalıp”

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2016	Ankastre	Makine Kalıp	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Net Satışlar	169.794.110	2.936.940	(11.724.419)	161.006.631
Net Grup Dışı Satışlar	169.679.151	(9.962.018)	-	159.717.133
Net Grup İçi Satışlar	114.959	12.898.958	(11.724.419)	1.289.498
Net Satışlar Toplamı	169.794.110	2.936.940	(11.724.419)	161.006.631
Satışların Maliyeti (-)	(160.506.170)	(3.852.807)	13.598.268	(150.760.709)
Brüt Kar (Zarar)	9.287.940	(915.867)	1.873.849	10.245.922
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.773.610)	(1)	-	(1.773.611)
Pazarlama Giderleri (-)	(306.235)	(2.120)	-	(308.355)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.813.642)	(439.656)	-	(8.253.298)
Diğer Faaliyet Gelirleri	12.758.448	1.038.742	(114.959)	13.682.231
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(6.142.390)	(287.211)	-	(6.429.601)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	6.010.511	(606.113)	1.758.890	7.163.288
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	73.653	-	-	73.653
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	(29.388)	-	-	(29.388)
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Kar/(Zararı)	6.054.776	(606.113)	1.758.890	7.207.553
Finansman Gelirleri	823.344	-	-	823.344
Finansman Giderleri (-)	(5.616.441)	(95.860)	820	(5.711.481)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	1.261.679	(701.973)	1.759.710	2.319.416
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(733.302)	-	-	(733.302)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	335.579	147.528	-	483.107
NET DÖNEM KARI/ZARARI	863.956	(554.445)	1.759.710	2.069.221
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	16.348.024	815.253	1.174.539	18.337.816
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	163.057	1.547	-	164.604
Toplam Yatırım Harcamaları	16.511.081	816.799	1.174.539	18.502.419
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	103.123.149	4.866.431	(17.724.945)	90.264.635
- Kaynaklar Toplamı	103.123.149	4.866.431	(17.724.945)	90.264.635

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2015	Konsolidasyon			
	Ankastre	Makine Kalıp	Düzeltilmeleri	Toplam
Net Grup Dışı Satışlar	136.702.913	5.164.709	-	141.867.622
Net Grup İçi Satışlar	16.772.009	505.982	(17.227.854)	50.137
Net Satışlar Toplamı	153.474.922	5.670.691	(17.227.854)	141.917.759
Satışların Maliyeti (-)	(141.278.357)	(5.084.954)	17.227.854	(129.135.457)
Brüt Kar (Zarar)	12.196.566	585.737	-	12.782.303
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.319.575)	(74)	-	(1.319.649)
Pazarlama Giderleri (-)	(369.422)	(13.359)	-	(382.781)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.625.100)	(589.505)	-	(8.214.605)
Diğer Faaliyet Gelirleri	9.082.790	252.941	-	9.335.731
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(8.347.641)	(1.075.112)	(3.250)	(9.426.003)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	3.617.617	(839.372)	(3.250)	2.774.995
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	91.894	181.800	-	273.694
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(121.772)	-	(1.252.126)	(1.373.898)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	13.610	-	-	13.610
Finansman Gelir ve Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	3.601.349	(657.572)	(1.255.376)	1.688.401
Finansman Gelirleri	1.572.691	-	-	1.572.691
Finansman Giderleri (-)	(2.681.441)	(218.825)	-	(2.900.266)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	2.492.599	(876.397)	(1.255.376)	360.826
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(688.011)	-	-	(688.011)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	(21.656)	8.347	-	(13.309)
NET DÖNEM KARI/ZARARI	1.782.932	(868.050)	(1.255.376)	(340.494)
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	14.277.698	783.613	(211.308)	14.850.003
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	314.904	23.062	-	337.966
Toplam Yatırım Harcamaları	5.571.772	68.536	(104.918)	5.535.390
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	84.158.755	4.227.741	(16.967.544)	71.418.952
- Kaynaklar Toplamı	84.158.755	4.227.741	(16.967.544)	71.418.952

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Kasa	15.513	12.324
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	39.742	834.669
Toplam	<u>55.255</u>	<u>846.993</u>

Mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (2015: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (2015: Bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Banka Kredileri	7.777.124	6.487.825
Finansal Kiralama Borçları	1.392.771	-
Diğer	30.447	-
Toplam	<u>9.200.342</u>	<u>6.487.825</u>

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Banka Kredileri	10.089.041	-
Finansal Kiralama Borçları	2.187.991	-
Toplam	<u>12.277.032</u>	<u>-</u>

Banka Kredileri

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

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	
		<u>Kısa Vadeli TL Karşılığı</u>	<u>Uzun Vadeli TL Karşılığı</u>
TL	15-16	4.174.349	451.555
EURO	2,46-4,59	3.633.222	9.637.486
Toplam		<u>7.807.571</u>	<u>10.089.041</u>

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR(devamı)

<u>Para Birimi</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	
	<u>Ortalama</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli TL</u> <u>Karşılığı</u>
TL-Diğer	-	-
TL	15-16	3.206.497
Avro	2,20-5,27	3.281.328
Toplam		6.487.825

Kredilerin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
1 yıl içinde ödenecek	7.807.571	6.487.825
1-5 yıl içinde ödenecek	10.089.041	-
Toplam	17.896.612	6.487.825

Raporlama tarihi itibarıyla, 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).

Finansal Kiralama Borçları

31 Aralık 2016 itibarıyla finansal kiralama borçlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>Para Birimi</u>	<u>31 Aralık 2016</u>		
	<u>Ortalama Etkin</u> <u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Kısa Vadeli TL</u> <u>Karşılığı</u>	<u>Uzun Vadeli</u> <u>Borçlanmalar TL Karşılığı</u>
EURO	2,88-4,77	1.392.771	2.187.991
Toplam		1.392.771	2.187.991

Finansal kiralama borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
1 yıl içinde ödenecek	1.392.771	-
1-5 yıl içinde ödenecek	2.187.991	-
Toplam	3.580.762	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Alıcılar (*)	570.797	368.088
Alacak Senetleri (**)	934.429	135.341
Eksi: Ertelenmiş Finansman Geliri	(77.732)	(9.410)
Şüpheli Ticari Alacaklar (***)	286.874	223.765
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(286.874)	(223.765)
<u>Ara Toplam</u>	<u>1.427.444</u>	<u>494.019</u>
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (*)	30.431.682	26.687.615
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Finansman Geliri	(252.162)	(437.633)
<u>Toplam</u>	<u>31.606.964</u>	<u>26.744.001</u>

(*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alıcılar	17.512.980	27.055.703
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	13.444.377	-
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	45.122	-
<u>Toplam</u>	<u>31.002.479</u>	<u>27.055.703</u>

(**) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	-	20.020
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	-	32.615
Vadesi 3-6 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	302.736	20.000
Vadesi 6-12 Ay Arası Olan Alacak Senetleri	631.693	62.706
<u>Toplam</u>	<u>934.429</u>	<u>135.341</u>

31.12.2016 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %12,49 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 2 aydır (2015: %10,09, 2,5 ay).

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

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar (***)</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Dönem Başı	223.765	167.265
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	63.109	56.500
Eksi: Dönem İçinde İptal Edilen	-	-
<u>Dönem Sonu</u>	<u>286.874</u>	<u>223.765</u>

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR(devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 286.874 TL (2015: 223.765 TL) tutarındaki kısmı şüpheli alacaktır. 01.01.-31.12.2016 dönemi 63.109 TL karşılık ayrılmıştır. (Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, Grup'un ankastre satışı karşılığında müşterilerinden olan alacaklarını tahsil edememiş olmasından kaynaklanmaktadır. Vadesi gelmemiş ticari alacaklar için alınan teminat bulunmamaktadır.)

Grup'un 31 Aralık 2016 itibarıyla ticari alacaklarının % 92'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:

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Satıcılar (*)	12.802.859	6.756.877
Borç Senetleri (**)	10.841.395	16.922.633
Diğer Ticari Borçlar	93.355	1.747
Eksi: Ertelemiş Finansman Gideri	(242.132)	(267.890)
Ara Toplam	23.495.477	23.413.367
İlişkili Taraflara Borçlar (*)	1.257.933	1.205.898
Eksi: İlişkili Taraflardan Ertelemiş Finansman Gideri	(35.587)	(11.215)
Toplam	24.717.823	24.608.050

31.12.2016 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 12,49, 2,65, 3,97 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 2 aydır (2015: 10,71 TL, 0,43 USD, 0,50 Avro ve 1,5 ay).

(*) Satıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vadesi 0-1 Ay Arası Olan Satıcılar	5.003.110	1.531.101
3 aydan kısa	5.472.670	5.738.232
3-12 ay arası	3.585.012	693.442
Toplam	14.060.792	7.962.775

(**) Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vadesi 0-1 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	4.981.674	6.181.024
Vadesi 1-3 Ay Arası Olan Borç Senetleri	5.177.555	8.478.418
Vadesi 3-12 Ay Arası Olan Borç Senetleri	682.166	2.263.191
Toplam	10.841.395	16.922.633

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Personelden Alacaklar	22.284	3.830
KDV İade Alacağı	98.127	270.674
Verilen Depozito ve Teminatlar	74.130	74.130
Toplam	194.541	348.634

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	21.254	21.254
Toplam	21.254	21.254

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.618.440	1.235.177
Diğer Çeşitli Borçlar	-	80.157
Toplam	1.618.440	1.315.334

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır)

11. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır)

12. STOKLAR

<u>Stoklar</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
İlk Madde ve Malzeme	12.442.080	10.258.196
Yarı Mamul	2.092.876	2.070.941
Mamuller	767.651	163.614
Ticari Mallar	-	3
Diğer Stoklar	1.275.661	315.970
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(1.928.932)	(192.004)
Toplam	14.649.336	12.616.720

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

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Açılış Bakiyesi	(1.330.112)	(1.217.975)
Dönem Gideri	(929.465)	(127.793)
İptal Edilen Karşılık	330.645	15.656
Kapanış Bakiyesi	(1.928.932)	(1.330.112)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	362.833	153.915
Verilen Diğer Avanslar	664.885	2.090.365
Stoklarla İlgili Verilen Avanslar	64.655	192.440
Toplam	1.092.373	2.436.720

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	-	138
Toplam	-	138

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

14. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

	<u>İştirak Oranı (%)</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	63.437	98.509
Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlar Toplamı		63.437	98.509

İştiraklerin dönem karlarından alınan payların detayı aşağıda yer almaktadır:

	<u>İştirak Oranı (%)</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	20	(29.388)	13.610
Toplam		(29.388)	13.610

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR(devamı)

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

	31.12.2016				
	Toplam Varlıklar	Toplam Borçlar	Özkaynak	Hasılat	Kar / (Zarar)
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	2.456.118	2.138.932	317.186	8.729.108	(146.939)

	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

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR

01.01.-31.12.2016

<u>Maliyet Bedeli</u>	<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>
Açılış Bakiyesi	41.336	14.663.974	33.611.267	1.176.043	2.118.205	3.255.894	54.866.719
Alımlar	82.529	2.706.614	11.372.474	142.047	409.851	3.622.623	18.336.136
Çıkışlar	-	-	(125.998)	(84.370)	-	-	(210.368)
Transferler	214.085	5.887.987	315.263			(6.417.335)	-
Kapanış Bakiyesi	337.950	23.258.575	45.173.006	1.233.720	2.528.056	461.182	72.992.487
<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	-	(376.925)	(4.057.385)	(90.803)	(312.631)	-	(4.837.745)
Çıkışlar	-	-	16.474	84.050	-	-	100.524
Kapanış Bakiyesi	-	(3.085.233)	(26.620.088)	(1.048.010)	(1.418.223)	-	(32.171.554)
Maddi Duran Varlıklar, net	337.950	20.173.341	18.552.918	185.710	1.109.832	461.182	40.820.933

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	01.01.-31.12.2015					Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
	Arsalar	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar		
Maliyet Bedeli							
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	41.336	14.663.974	33.611.267	1.176.043	2.118.205	3.255.894	54.866.719
<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	-	(2.708.308)	(22.579.176)	(1.041.257)	(1.105.592)	-	(27.434.333)
Maddi Duran Varlıklar, net	41.336	11.955.666	11.032.091	134.786	1.012.613	3.255.894	27.432.386

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 31.12.2016 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 77.871.271 TL sigorta teminatı mevcuttur. (31.12.2015: 76.884.534 TL)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>01.01.-31.12.2016</u>		
		<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>		
Açılış Bakiyesi	1.414.244	572.946	1.987.190
Alımlar	55.636	107.075	162.711
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	1.469.880	680.021	2.149.901
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları</u>			
Açılış Bakiyesi	(814.690)	(302.782)	(1.117.472)
Dönem Gideri	(193.950)	(55.694)	(249.643)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	(1.008.640)	(358.476)	(1.367.115)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	461.240	321.545	782.785

	<u>01.01.-31.12.2015</u>		
		<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Haklar</u>		
Açılış Bakiyesi	1.099.340	549.884	1.649.224
Alımlar	314.904	23.062	337.966
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	1.414.244	572.946	1.987.190
<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	(814.690)	(302.782)	(1.117.472)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	599.554	270.164	869.718

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. ŞEREFİYE

Pozitif Şerefiye (net)	31.12.2016	31.12.2015
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	-	1.252.126
Eksi: Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	(1.252.126)
Kapanış 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.

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Faaliyet Kiralaması Anlaşmaları

Kiracı durumunda Grup

Kiralama sözleşmeleri:

Grup'un kiracı durumunda olduğu 4 adet sözleşmesi bulunmaktadır:

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

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

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

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

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler	31.12.2016	31.12.2015
Asgari kira ödemeleri	107.246	114.069
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya karşın alınan ödemeler	-	-
Toplam	107.246	114.069

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ (devamı)

Kiralayan durumunda Şirket

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

Grup'un 31.12.2016 tarihi itibarıyla faaliyet kiralamasından elde ettiği kira geliri 254.172 'TL'dir (31.12.2015: 237.220 TL).

21. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

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

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

31.12.2016:

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 63.741 TL yatırım gerçekleştirilmiş ve 29.473 TL KDV muafiyeti elde edilmiştir..

ii)29.05.2013 tarihinde yürürlüğe giren 6486 sayılı Kanunda öngörülen Sigorta Primi Teşvik Düzenlemesi kapsamında dönem içerisinde 2.432.973 TL tutarında SGK primi işveren hissesi muafiyetinden faydalanılmıştır.

iii)Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 97/5 sayılı "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kapsamında Çevre Maliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Yurtdışı marka tanıtımı kapsamında dönem içerisinde 3.929.537 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 "İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kapsamında Çevre Maliyetlerinin 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.

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

24. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Dava Karşılığı	363.000	175.000
Toplam	363.000	175.000

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

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır)

b) Koşullu Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır)

c) Teminat, Rehin ve İpotekler:

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

	<u>31.12.2016</u>			
<u>Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat – Rehin – İpotekler-Kefaletler)</u>	<u>TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	19.973.212	-	3.000.000	8.843.512
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
D) Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E) Diğer verilen TRİK'ler	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-
Toplam	19.973.212	-	3.000.000	8.843.512

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

<u>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	-	-	-	-
Toplam	172.542.000	-	9.250.000	143.149.200

31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin türleri itibarıyla dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>31.12.2016</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	843.512	-	-	843.512
Rehinler/Kefaletler	-	-	-	-
İpotekler	19.129.700	-	3.000.000	8.000.000
Toplam	19.973.212	-	3.000.000	8.843.512

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>31.12.2015</u>			
	<u>Toplam TL</u> <u>Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	21.149.200	-	-	21.149.200
Rehinler/Kefaletler	121.860.000	-	6.250.000	102.000.000
İpotekler	29.532.800	-	3.000.000	20.000.000
Toplam	172.542.000	-	9.250.000	143.149.200

Grup'un vermiş olduğu "Diğer TRİ" lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.12.2016 tarihi itibarıyla % 0 'dır (31.12.2015: % 0).

25. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Personele Borçlar	1.613.045	1.046.552
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	876.670	391.416
Toplam	2.489.715	1.437.968

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Kullanılmayan İzin Hakları	804.030	341.121
Toplam	804.030	341.121

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Kullanılmayan İzin Hakları	-	273.170
Kıdem Tazminatı Karşılığı	802.063	564.651
Toplam	802.063	837.821

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

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

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 5 beklenen maaş artış oranı ve % 9 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,81 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2015: Sırasıyla % 5 % 9 ve % 3,81).

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	3,81	3,81
Emeklilik olasılığı (%)	91	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, 31 Aralık 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 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297,21TL üzerinden hesaplanmaktadır. (31.12.2015:3.828,37)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak itibariyle karşılık	564.651	426.457
Hizmet maliyeti	95.605	144.870
Faiz maliyeti	28.657	16.246
İptal edilen kıdem tazminatları	(51.673)	(68.118)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	164.824	45.195
Dönem sonu itibariyle karşılık	802.063	564.651

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle 164.824 TL (2015: 45.195 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

27. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Devreden KDV	9.993	-
İş Avansları	4.612	3.879
Toplam	14.605	3.879

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye:

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)
Sermayedarlar				
İbrahim ATAY	23,68	7.199.976	23,68	7.199.976
Mehmet İlhan ATAY	6,58	2.000.000	6,58	2.000.000
Mehmet Engin ÇELEBİ	6,95	2.112.000	6,95	2.112.000
Ali Rıza ÖZGÜR	5,00	1.520.000	5	1.520.000
Mustafa LAÇİN	5,37	1.632.000	5,37	1.632.000
Hüseyin ALIŞ	5,05	1.536.000	5,05	1.536.000
Halis AYGÜL	-	-	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	0,00	24	-	24
Diğer (*)	45,68	13.888.000	44,04	13.388.000
Ödenmiş Sermaye	100	30.400.000	100	30.400.000

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
Pay Senedi İhraç Primleri	52.503	52.503
Toplam	52.503	52.503

c) Geri Alınmış Paylar (-)

	31.12.2016	31.12.2015
Geri Alınmış Paylar (-) (*)	(917.564)	(917.564)
Toplam	(917.564)	(917.564)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

(*) 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)
23.5.2014	Alım	50.000	0,95	47.500
23.5.2014	Alım	50.000	0,98	49.000
26.5.2014	Alım	24.500	0,95	23.275
27.5.2014	Alım	25.000	0,96	24.000
28.5.2014	Alım	50.000	0,96	48.000
29.5.2014	Alım	25.500	0,95	24.225
29.5.2014	Alım	25.000	0,96	24.000
13.6.2014	Alım	30.000	0,93	27.900
16.6.2014	Alım	30.000	0,93	27.900
17.6.2014	Alım	40.000	0,94	37.600
18.6.2014	Alım	30.000	0,94	28.200
19.6.2014	Alım	30.000	0,94	28.200
20.6.2014	Alım	30.000	0,93	27.900
23.6.2014	Alım	30.000	0,93	27.900
24.6.2014	Alım	35.000	0,91	31.850
25.6.2014	Alım	30.000	0,92	27.600
1.7.2014	Alım	30.000	0,89	26.700
2.7.2014	Alım	25.000	0,86	21.500
7.7.2014	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
3.11.2014	Alım	25.000	0,86	21.500
3.11.2014	Alım	15.000	0,87	13.050
5.11.2014	Alım	30.000	0,89	26.700
7.11.2014	Alım	18.584	0,86	15.982
7.11.2014	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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	31.12.2016	31.12.2015
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(221.630)	(89.202)
Toplam	(221.630)	(89.202)

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31.12.2016	31.12.2015
Yasal Yedekler	2.076.863	2.076.863
Toplam:	2.076.863	2.076.863

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.

f) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	31.12.2016	31.12.2015
Olağanüstü Yedekler	13.591.605	13.591.605
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(11.795.852)	(11.330.694)
Toplam	1.795.756	2.260.911

Kontrol Gücü Olmayan Paylar	31.12.2016	31.12.2015
1 Ocak bakiyesi	2.586.662	2.426.289
İlaveler	(5.117)	35.712
Ana ortaklık dışı kar / zarar payı	247.641	124.661
Diğer	115.500	-
Ana ortaklık dışı paylar	2.944.686	2.586.662

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 finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Satış Gelirleri (net)		
Yurt İçi Satış Gelirleri	153.652.445	134.672.453
Yurtdışı Satış Gelirleri	607.618	927.340
Marka Lisans Sözleşmesi Gelirleri	6.943.447	6.235.106
Diğer Gelirler	67.224	455.945
Toplam Gelirler	161.270.734	142.290.844
Satıştan İadeler (-)	(250.474)	(324.706)
Satış İskontoları (-)	(13.631)	-
Diğer İndirimler (-)	-	(48.379)
Satış Gelirleri, net	(264.105)	(373.085)
Toplam	161.006.631	141.917.759

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Satışların Maliyeti (-)		
Satılan Mamul Maliyeti (-)	111.677.235	105.554.760
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	14.866.107	4.592.351
Diğer Satışların Maliyeti (-)	-	45.982
Amortisman Gideri (-)	4.467.039	4.002.361
Direk İşçilik Giderleri (-)	19.750.328	14.940.003
Satışların Maliyeti (-)	150.760.709	129.135.457
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	10.245.922	12.782.303

Şirketin 01.01. – 31.12.2016 hesap döneminde gerçekleştirdiği satışların % 98'i ilişkili taraflarından Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.'ye yapılmaktadır. (01.01.-31.12.2015: %94).

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

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	1.773.611	1.319.649
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	308.355	382.781
Genel Yönetim Giderleri (-)	8.253.298	8.214.605
Toplam	10.335.264	9.917.035

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	<u>01.01-31.12.2016</u>	<u>01.01-31.12.2015</u>
<u>Araştırma Geliştirme Giderleri (-)</u>		
Numune Giderleri	191.092	109.153
Personel Giderleri	1.393.962	1.033.652
Amortisman Giderleri	11.284	7.946
Seyahat Giderleri	52.129	21.207
Diğer	125.144	147.691
Toplam	1.773.611	1.319.649

	<u>01.01-31.12.2016</u>	<u>01.01-31.12.2015</u>
<u>Pazarlama Giderleri (-)</u>		
Personel Giderleri	131.313	166.307
Reklam ve Tanıtım Giderleri	107.027	63.519
Amortisman Giderleri	26.853	3.723
Diğer Giderler	43.162	149.232
Toplam	308.355	382.781

	<u>01.01-31.12.2016</u>	<u>01.01-31.12.2015</u>
<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>		
Personel Giderleri	2.997.366	2.584.898
Avukat, Danışmanlık ve Denetim Giderleri	1.298.588	1.807.679
Banka İşlem Masrafları	82.518	42.834
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	23.134	117.887
Temsil ve Ağırlama Giderleri	239.782	190.581
İş Geliştirme Hizmet Giderleri	596.607	538.370
Mali İşler Hizmet Giderleri	423.598	1.140.651
Finans Hizmet Gideri	262.121	-
Bütçe Hizmet Gideri	69.128	-
Amortisman Giderleri	419.750	259.200
İtfa Payı Giderleri	128.022	241.389
Mutfak Gideri	105.594	89.664
Lisans ve Güncelleme Giderleri	329.010	121.088
Güvenlik Giderleri	484.818	358.426
Diğer Giderler	793.262	721.938
Toplam	8.253.298	8.214.605

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>	<u>01.01-31.12.2015</u>
Konusu Kalmayan Karşılıklar	330.645	84.893
SGK Teşvik Gelirleri	2.432.973	1.211.914
Marka Tanıtım Teşvik Gelirleri	3.929.537	1.687.741
Sigorta Hasar Tazminatları ve Gelirleri	-	6.202
Kira gelirleri	241.298	176.615
Hurda Ürün Satış Gelirleri	725.464	430.247
Vade Farkı Geliri	3.706.406	3.736.632
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	724.762	716.762
Kur Farkı Gelirleri	1.191.585	1.235.354
Diğer Gelirler	399.561	49.371
Toplam	13.682.231	9.335.731

<u>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>	<u>01.01-31.12.2015</u>
Hasar ve Tazminat Giderleri (-)	-	3.000
Kur Farkı Giderleri (-)	1.522.919	4.014.952
Ertelenmiş Finansman Giderleri (-)	608.998	557.219
Stok Değer Düşüklüğü Giderleri (-)	-	127.793
Dava Karşılık Giderleri (-)	188.000	107.634
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (-)	63.109	56.500
Vade Farkı Gideri	2.888.283	2.848.247
Ceza ve Tazminat Giderleri (-)	333.312	4.096
Hurda Ürün Giderleri (-)	286.796	1.140.803
Diğer Gider ve Zararlar (-)	538.183	565.759
Toplam	6.429.601	9.426.003

32. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>	<u>01.01-31.12.2015</u>
Faiz Gelirleri	126	2.112
Maddi Duran Varlık Satış Karları	73.527	-
İştiraklerden Temettü Gelirleri	-	34.362
Kira Gelirleri	-	237.220
Toplam	73.653	273.694

<u>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>	<u>01.01-31.12.2015</u>
Maddi Duran Varlık Satış Zararları (-)	-	121.772
Şerefiye Düşüklüğü Giderleri (-)	-	1.252.126
Toplam	-	1.373.898

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

<u>Finansman Gelirleri</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>	<u>01.01-31.12.2015</u>
Kur Farkı Gelirleri	823.344	1.572.691
Toplam	823.344	1.572.691

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>01.01-31.12.2016</u>	<u>01.01-31.12.2015</u>
Faiz Giderleri (-)	3.066.020	716.291
Kur Farkı Giderleri (-)	2.645.461	2.183.975
Toplam	5.711.481	2.900.266

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).

35. GELİR VERGİLERİ

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	544.858	-
Toplam	544.858	-

<u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	(733.302)	688.011
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(733.302)	(474.969)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	213.042

<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(733.302)	(688.011)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	483.107	(13.309)
Toplam	(250.195)	(701.320)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. GELİR VERGİLERİ (devamı)

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.

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:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vergi Öncesi Kar	2.319.416	360.826
Vergilendirilebilir Kar	2.319.416	360.826
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	(463.883)	(72.165)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(232.614)	(25.399)
Diğer	446.303	(603.755)
Toplam	(250.195)	(701.320)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi:

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

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

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi	
	31.12.2016	31.12.2015	Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
			31.12.2016	31.12.2015
Ertelenen Vergi Varlıkları				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	802.063	564.651	160.413	112.930
Personel İzin Karşılığı	804.030	614.291	160.806	122.858
Stok Değer Düşüklüğü	1.947.583	192.004	389.517	38.401
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	329.894	447.043	65.979	89.409
Ötelenen SGK borçlarına İlişkin Düzeltme	329.168	-	65.834	-
Dava Karşılık Giderleri	363.000	175.000	72.600	35.000
Faiz Tahakkuku Gideri	14.399	163.193	2.880	32.639
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	63.109	-	12.622	-
Kur Farkı Tahakkuku	444.464	-	88.893	-
Toplam	5.097.710	1.522.707	1.019.544	431.237
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(2.728.499)	(2.358.427)	(545.700)	(471.685)
Ertelenmiş Finansman Giderleri	(277.719)	(279.105)	(55.545)	(55.821)
Diğer		-	-	-
		7.514		1.504
Toplam	(3.006.218)	(1.990.232)	(601.245)	(529.010)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	2.091.492	(467.525)	418.298	(97.773)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			516.072	(4.270)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları			(32.965)	(9.039)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)			483.107	(13.309)

SİLVERLİNE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Başı	(97.773)	(93.504)
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	483.108	(13.309)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	32.965	9.039
Dönem Sonu	418.298	(97.773)

36. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Net Dönem Karı / (Zararı)	1.821.580	(465.155)
Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.400.000	30.400.000
Geri Alınmış Payların Etkisi (-)	(996.000)	(996.000)
Geri Alınmış Payların Etkisi Düşüldükten Sonraki Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	29.404.000	29.404.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,06	(0,02)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili şirket Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' den olan 29.289.862 TL tutarındaki ticari alacak, mal ve hizmet satışından kaynaklanmaktadır. Söz konusu bakiyenin koşullarını (vade, faiz vb.) belirleyen bir sözleşme bulunmaktadır. Alacak karşılığında alınan herhangi bir teminat veya garanti bulunmamakta ve faiz işletilmemektedir.

	31.12.2016							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>İlişkili Şirketler</u>								
Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San. Tic. A. Ş.	131.758	-	-	-	734.497	-	-	-
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	459.352	-	-	-
Silverline Ev Gereçleri Satış Ve Pazarlama A.Ş.	29.289.862	-	-	-	33.526	-	-	-
Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic. A.Ş.	145.767	-	-	-	26.018	-	-	-
Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A. Ş.	18.379	-	-	-	-	-	-	-
GM Teknik Cam Endüstri ve Tic. A. Ş.	845.916	-	-	-	-	-	-	-
Mks Endüstri Kimya ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	4.540	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
Eksi: İlişkili Taraflar Ertelenmiş Finansman Geliri	(252.162)	-	-	-	(35.587)	-	-	-
Toplam	30.179.520	-	-	-	1.222.346	-	-	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI(devamı)

İlişkili şirket Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.' den olan 21.460.642 TL tutarındaki ticari alacak, mal ve hizmet satışından kaynaklanmaktadır. Söz konusu bakiyenin koşullarını (vade, faiz vb.) belirleyen bir sözleşme bulunmaktadır. Sözleşmeye göre alacağın vadesi yaklaşık 4 ay olup faiz işletilmemektedir. Alacak karşılığında alınan herhangi bir teminat veya garanti bulunmamaktadır.

	31.12.2015							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>İlişkili Şirketler</u>								
Timay Çıt Çıt Rivet Ve Perçin San.Tic.A.Ş.	-	-	-	-	561.968	-	-	-
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	373.405	-	-	-
Silverline Ev Gereçleri Satış Ve Pazarlama A.Ş.	21.460.642	-	-	-	29.506	-	-	-
Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic A.Ş.	279.433	-	-	-	241.019	-	-	-
Tempo Metal Aksesuar San.Tic.A.Ş.	49.504	-	-	-	-	-	-	-
Trimline Teks. Aks. San. Ve Tic. A.Ş.	2.950	-	-	-	-	-	-	-
GM Teknik Cam Endüstri ve Tic.A.Ş.	4.895.086	-	-	-	-	-	-	-
Eksi: İlişkili Taraflar Ertelenmiş Finansman Geliri	(437.633)	-	-	-	(11.215)	-	-	-
Toplam	26.249.982	-	-	-	1.194.683	-	-	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI(devamı)

01 Ocak - 31 Aralık 2016

İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal Alımı	Mal Satışı	Maddi Duran Varlık Alımı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirket</u>					
Gm Teknik Cam Endüstri Ve Ticaret A.Ş.	9.162.218	-	131.171	2.178	759
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık A.Ş.	-	-	10.589	3.061.726	2.542
Mks End. Kimya Ve Tic. A.Ş.	7.380	-	-	2.118	-
Silverline Ev Grç. Satış ve Paz. A. Ş.	16.736	153.400.942	-	181.060	6.957.364
Tempo Met. Aks. San. Tic. A. Ş.	-	94.225	-	-	1.433
Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic. A. Ş.	347.950	55.197	229.015	11.081	278
Toplam	27.841.913	154.827.243	465.592	3.372.932	7.254.246

01 Ocak - 31 Aralık 2015

İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal Alımı	Mal Satışı	Maddi Duran Varlık Alımı	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
<u>İlişkili Şirket</u>					
Timay Çıt Çıt Rivet ve Perçin San. Tic. A.Ş.	16.384.232	3.400.551	-	120.447	185.037
Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	2.143	131.150.339	-	117.906	6.254.265
Tempo Metal Aksesuar San. Tic. A.Ş.	10.945	155.854	-	-	-
Tim Plastik Kalıp Tek. End. Tic. A.Ş.	995.383	233.152	-	39.675	50
GM Teknik Cam Endüstri ve Tic. A.Ş.	5.822.752	-	-	-	-
Gümüş Grup Yatırım Danışmanlık ve Destek Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	3.394.594	2.542
Toplam	23.215.455	134.939.896	-	3.672.622	6.441.894

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI(devamı)

Şirketin üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	1.448.829	997.238
Toplam	1.448.829	997.238

İlişkili taraflarla ilgili olarak alınan ve verilen teminat bulunmamaktadır (2015: Bulunmamaktadır.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

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

2016 yılında Grup'un stratejisi, 2015 den beri değişmemekte olup, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Toplam Borçlar	52.312.445	35.513.934
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(55.255)	(846.993)
Net Borç	52.257.190	34.666.941
Toplam Özkaynak	37.952.194	35.905.018
Borç/ Özsermaye Oranı	1,38	0,97

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

b.1) Kredi Riski Yönetimi

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

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)****Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

31.12.2016	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E) (1)	30.431.682	1.505.226	-	215.795	39.742
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	30.431.682	1.505.226	-	215.795	39.742
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	286.874	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(286.874)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)**

31.12.2015	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki Mevduat
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
(A+B+C+D+E) (1)	26.687.615	503.429	-	369.888	834.669
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	26.687.615	503.429	-	369.888	834.669
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	223.765	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(223.765)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite Risk Yönetimi

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

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

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	50.272.905	49.012.925	27.882.177	8.196.387	12.934.361
Banka kredileri	17.866.165	16.123.880	3.030.228	2.522.193	10.571.459
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	3.580.762	3.785.348	344.598	1.077.848	2.362.902
Ticari borçlar	24.717.823	24.995.542	20.728.364	4.267.178	-
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	2.489.715	2.489.715	2.160.547	329.168	-
Diğer borçlar	1.618.440	1.618.440	1.618.440	-	-

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	32.411.209	32.692.068	23.700.368	8.991.700	-
Banka kredileri	6.487.825	6.489.579	454.512	6.035.067	-
Ticari borçlar	24.608.050	24.887.155	21.930.522	2.956.633	-
Diğer borçlar	1.315.334	1.315.334	1.315.334	-	-

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

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

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

Kur Riski Yönetimi

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	Cari Dönem		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.790	155	1.144
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	110.880	10.423	20.000
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	115.670	10.578	21.144
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	115.670	10.578	21.144
9. Ticari Borçlar	14.690.876	2.076.880	1.989.789
10. Finansal Yükümlülükler	4.758.662	-	1.282.693
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.449.538	2.076.880	3.272.482
13. Finansal Yükümlülükler	11.716.963	-	3.158.296
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	11.716.963	-	3.158.296
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	31.166.501	2.076.880	6.430.778
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(31.050.831)	(2.066.302)	(6.409.634)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(31.161.711)	(2.076.726)	(6.429.634)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. 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	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	364.460	-	108.975
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	364.460	-	108.975
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	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.657.154	1.678.170	2.132.965
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	11.657.154	1.678.170	2.132.965
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(11.292.697)	(1.678.170)	(2.023.990)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(11.292.695)	(1.671.917)	(2.023.990)

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(devamı)**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

	31 Aralık 2016			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(727.173)	727.173	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(727.173)	727.173	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(2.377.910)	2.377.910	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(2.377.910)	2.377.910	-	-
TOPLAM (3+6)	(3.105.083)	3.105.083	-	-
	31 Aralık 2015			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(487.945)	487.945	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(487.945)	487.945	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(643.143)	643.143	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(643.143)	643.143	-	-
TOPLAM (3+6)	(1.131.088)	1.131.088	-	-

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

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.3.2) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Sabit faizli finansal araçlar		
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Finansal varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-
Finansal yükümlülükler		21.477.374	6.487.825
	Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Grup'un finansal yükümlülüklerinin tamamı sabit faizli kredilerden oluşmaktadır. Bu nedenle, faiz değişimlerine ilişkin olarak herhangi bir faiz oranı riski hesaplaması yapılmamıştır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

b.3.3) Fiyat Riski

Grup'un bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmadığından fiyat riski mevcut değildir. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

SİLVERLINE ENDÜSTRİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
31 Aralık 2016						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	55.255	-	-	55.255	4
Ticari alacaklar	-	31.606.964	-	-	31.606.964	6
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	21.477.374	-	-	21.477.374	7
Ticari borçlar	-	-	-	24.717.823	24.717.823	6
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	
31 Aralık 2015						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	846.993	-	-	846.993	4
Ticari alacaklar	-	26.744.001	-	-	26.744.001	6
Finansal yükümlülükler						
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

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

39.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.

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.12.2016:

-28.10.2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirketin Tam Konsolidasyon kapsamında olan Bağlı Ortaklıkları Silver Ankastre Mutfak Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Gümüş-Mak Endüstri ve Ticaret A.Ş. firmalarının tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirket tarafından devir alınması suretiyle Şirket bünyesinde birleştirilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda birleşme işleminin onayı alınmak üzere 18.01.2017 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru, Kurulun 24.02.2017 tarih ve 8/283 sayılı toplantısında onaylanmıştır.

- 31 Aralık 2016 tarihinde 4.297,21 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 4.426,16 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.

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

Bulunmamaktadır (31.12.2015: Bulunmamaktadır).