

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2007 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
İNCELEME RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
İNCELEME RAPORU.....	2
KONSOLİDE BİLANÇO.....	3-4
KONSOLİDE GELİR TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU.....	6
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	8-31
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU.....	8
NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI.....	9-11
NOT 3 UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI.....	11-15
NOT 4 HAZIR DEĞERLER.....	15
NOT 5 MENKUL KIYMETLER.....	15
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	16
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	16
NOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLAR.....	16
NOT 9 İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER.....	17
NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	17
NOT 11 CANLI VARLIKLAR.....	17
NOT 12 STOKLAR.....	18
NOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI.....	18
NOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VEYA YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	18
NOT 15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	18
NOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR.....	19
NOT 17 POZİTİF ŞEREFİYE.....	19
NOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	19
NOT 19 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	19
NOT 20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	20
NOT 21 ALINAN AVANSLAR.....	20
NOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI.....	20
NOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI.....	20-21
NOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR.....	21
NOT 25 SERMAYE / KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ.....	21-22
NOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ.....	23
NOT 27 KAR YEDEKLERİ.....	23-24
NOT 28 GEÇMİŞ YIL KAR ZARARLARI.....	24
NOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU.....	25
NOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	26
NOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26
NOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	26
NOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	26
NOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	26
NOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER.....	26
NOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ.....	27
NOT 37 FAALİYET GİDERLERİ.....	27-28
NOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER.....	28
NOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	29
NOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR ZARARI.....	29
NOT 41 VERGİLER.....	29
NOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	30-31
NOT 43 NAKİT AKIM TABLOSU.....	31
NOT 44 AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	31

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'NİN
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2007 DÖNEMİNE AİT
İNCELEME RAPORU**

**Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na**

- 1 Serve Kırtasiye San. ve Tic. A.Ş.'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2007 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık konsolide gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosu, önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.
- 2 İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.
- 3 Şirket konsolide finansal tablo düzenlemeye ilk kez 31 Aralık 2006 tarihinde başlamıştır. Şirketin önceki dönemlere ait konsolide bazda hazırlanmış finansal tabloları bulunmadığından, karşılaştırma amacıyla sunulan önceki dönem gelir tablosu, öz kaynak değişim ve nakit akım tablolarında, şirketin konsolide edilmemiş finansal tablo bilgilerine yer verilmiştir.
- 4 İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Serve Kırtasiye San. ve Tic. A.Ş.'nin 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 27 Ağustos 2007

KAPİTAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Correspondent Firm of RSM International

Celal Pamukçu
Sorumlu Ortak Başdenetçi

KAPİTAL
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Şube:
Mesnevi Sokak No:24/8
ÇANKAYA / ANKARA
Tel.: (0312) 442 09 47
Fax: (0312) 442 09 46

Şube:
İhsaniye Mah.Barbaros Cad.
Can Sokak Pamuk Arslan Apt.
No:2 D.3 Nilüfer-BURSA
Tel.:(0224) 249 53 70
Fax:(0224) 249 73 76

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2007 VE 31 ARALIK 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar :			
Hazır Değerler	Not 4	628.421	1.422.492
Menkul Kıymetler (net)	Not 5	135.457	242.433
Ticari Alacaklar (net)	Not 7	3.946.011	2.381.691
Finansal Kiralama Alacakları (net)		-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	Not 9	7.465	19.696
Diğer Alacaklar (net)	Not 10	5.224	155
Canlı Varlıklar (net)		-	-
Stoklar (net)	Not 12	3.607.306	3.829.994
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)		-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları		-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not 15	93.831	197.493
Toplam Dönen Varlıklar		8.423.715	8.093.954
Duran Varlıklar :			
Ticari Alacaklar (net)		-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)		-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)		-	-
Diğer Alacaklar (net)		-	-
Finansal Varlıklar (net)	Not 16	1.479.614	1.479.614
Pozitif / Negatif Şerefiye (net)		-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)		-	-
Maddi Varlıklar (net)	Not 19	1.681.058	1.543.197
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	Not 20	46.462	44.158
Diğer Duran Varlıklar	Not 15	6.221	-
Toplam Duran Varlıklar		3.213.355	3.066.969
TOPLAM VARLIKLAR		11.637.070	11.160.923

KAPİTAL
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2007 VE 31 ARALIK 2006 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar (net)		152.848	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		-	-
Diğer Finansal Borçlar (net)		-	-
Ticari Borçlar (net)	Not 7	1.730.597	2.228.197
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	Not 9	1.129	1.365
Alınan Avanslar	Not 21	2.310	13.629
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)		-	-
Borç Karşılıkları	Not 23	505.776	77.159
Ertelenen Vergi Borçları		-	-
Diğer Borçlar (net)	Not 10	127.846	216.363
Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		2.520.506	2.536.713
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar (net)		-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		-	-
Diğer Finansal Borçlar (net)		-	-
Ticari Borçlar (net)		-	-
İlişkili Taraflara Borçlar (net)		-	-
Alınan Avanslar		-	-
Borç Karşılıkları	Not 23	526.893	441.206
Diğer Borçlar (net)		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		526.893	441.206
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		3.047.399	2.977.919
Ana Ortaklık Dışı Paylar	Not 24	16	35
ÖZSERMAYE			
Sermaye	Not 25	7.250.000	7.250.000
Sermaye Yedekleri	Not 26	69.878	69.878
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
MDV Yeniden Değerleme Artışları		-	-
İştirakler Yeniden Değerleme Artışları		46.480	46.480
Borsada Oluşan Değer Artışları		-	-
Özsermaye Düzeltme Farkları		23.398	23.398
Kar Yedekleri	Not 27	755.405	91.036
Yasal Yedekler		124.254	91.036
Diğer Yedekler		-	-
Olağanüstü Yedekler		631.151	-
Net Dönem Karı / Zararı		433.374	772.055
Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	Not 28	80.998	-
Özsermaye Toplamı		8.589.655	8.182.969
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE TOPLAMI		11.637.070	11.160.923

KAPITAG
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2007 VE 2006 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI**
(Tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	01 Ocak- 30 Haziran 2007	01 Nisan - 30 Haziran 2007	01 Ocak- 30 Haziran 2006	01 Nisan - 30 Haziran 2006
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış Gelirleri (net)	Not 36	5.348.072	2.659.581	5.089.401	2.562.755
Satışların Maliyeti (-)	Not 36	(2.896.633)	(1.437.055)	(2.563.876)	(1.241.678)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not 36	260	260	680	177
Hizmet Gelirleri		-	-	-	-
BRÜT ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		2.451.699	1.222.786	2.526.205	1.321.254
Faaliyet Giderleri (-)	Not 37	(2.090.172)	(1.142.412)	(2.128.815)	(1.096.847)
NET ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		361.527	80.374	397.390	224.407
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	Not 38	399.020	187.357	403.436	269.844
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	Not 38	(288.597)	(97.483)	(324.928)	(232.285)
Finansman Giderleri (-)	Not 39	(20.472)	(11.722)	(3.819)	(1.663)
FAALİYET KARI VE ZARARI		451.478	158.526	472.079	260.303
ANA ORTAKLIK DIŞI KAR / ZARAR	Not 24	(3)	(4)		
VERGİ ÖNCESİ KAR / ZARAR		451.475	158.522	472.079	260.303
VERGİ	-	18.101 -	18.101	-	-
Cari Dönem Vergi Karşılığı		(18.101)	(18.101)	-	-
Ertelenmiş Vergi Avantajı		-	-	-	-
NET DÖNEM KARI veya ZARARI		433.374	140.421	472.079	260.303
HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	Not 42	0,05978	0,01937	0,07739	0,04267

KAPİTAL
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2007 ve 2006 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir)

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları		
Vergi öncesi net kar	451.475	472.079
Düzeltilmeler		
Amortisman ve itfa payları (+)	92.646	87.084
Kur farklarından doğan zarar	-	-
Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)	-	-
Faiz gideri	-	-
Sabit Kıymet satış (karları) / zararları	2.211	(314)
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı	546.332	558.849
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:		
Ticari alacaklardaki azalış /(artış)	(1.552.089)	(1.274.333)
Stoklardaki azalış /(artış)	222.688	129.112
Diğer alacaklardaki azalış /(artış)	(5.069)	1.798
Diğer dönen varlıklardaki azalış /(artış)	210.638	(142.979)
Diğer duran varlıklardaki azalış / (artış)	(6.221)	21.136
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	(497.600)	26.361
Borç karşılıklarındaki artış / (azalış)	496.203	116.734
Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)	(100.072)	51.702
Faiz Ödemeleri (-)	-	-
Vergi Ödemeleri (-)	-	-
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	(685.190)	(511.620)
Yatırım faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları		
Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-)	-	-
Maddi varlık satın alımları (-)	(317.065)	(24.788)
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	82.044	11.190
Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık tutarı	-	-
Tahsil edilen faizler (+)	-	-
Tahsil edilen temettüleri (+)	-	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	(235.021)	(13.598)
Finansman faaliyetleri:		
Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	-	-
Kısa vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri (-)	152.848	-
Finansal kiralama borçları ile ilgili ödemeler (-)	-	-
Ödenen temettüleri (-)	(26.708)	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	126.140	-
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış	(794.071)	(525.218)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	1.422.492	1.483.204
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	628.421	957.986

KAPİTAL
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2007 VE 2006 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir)

	Sermaye	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Ozsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Net Dönem Karı / Zararı	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	Toplam
31 Aralık 2005 itibarıyla	6.100.000	-	46.270	31.713	-	927.335	259.116	7.364.434
Nakit Sermaye Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	(927.335)	927.335	-	-
Yedeklerden Sermayeye Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	-	46.480	-	-	-	-	-	46.480
Yedeklere Transfer	-	-	-	59.323	1.127.128	-	(1.186.451)	-
Net Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	472.079	-	472.079
30 Haziran 2006 itibarıyla	6.100.000	46.480	46.270	91.036	1.127.128	472.079	-	7.882.993
31 Aralık 2006 itibarıyla	7.250.000	46.480	23.398	91.036	-	772.055	-	8.182.969
Nakit Sermaye Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	(772.055)	772.055	-	-
Yedeklerden Sermayeye Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Ortaklara Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	(26.688)	(26.688)	(26.688)
Yedeklere Transfer	-	-	-	33.218	631.151	(664.369)	-	-
Net Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	433.374	-	433.374
30 Haziran 2007 itibarıyla	7.250.000	46.480	23.398	124.254	631.151	433.374	80.998	8.589.655

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Faaliyet Konusu ve Ortaklar

Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) 26 Nisan 1996'da kurulmuş olup her türlü büro ve kırtasiye malzemeleri imalatı, ithalatı, ihracatı ve dahili ticareti ile meşgul olmaktadır.

Şirket'in hisseleri 13-14 Ağustos 1998 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup, 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla % 94,26'sı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Şirketin 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla % 10'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Pay Oranı(*)	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga	% 17,71	1.283.675	% 18,90	1.369.888
Numan Lir	% 8,17	592.089	% 8,90	645.388

(*) Sermaye payları için bkz. (Not 25)

b) Faaliyet Merkezi ve Çalışan Sayısı

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (Üretim Sektörü, Kırtasiye ürünleri) yürütmektedir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 79'dur. (31 Aralık 2006: 78) Şirket'in Genel Müdürlüğü Abbasağa Mahallesi Jandarma Mektebi Sokak No:16/A Yenimahalle Beşiktaş / İstanbul adresinde yer almaktadır.

Şirket'in Atatürk Hava Limanı (AHL) Serbest Bölgesi'nde bulunan Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.: İstanbul AHL Serbest Bölge Şubesi'nin faaliyet ruhsatı süresi 3 Haziran 2007 tarihi itibarıyla dolmuş olup, şirket yönetim kurulunun 1 Haziran 2007 tarihli toplantısında şubenin kapanış işlemlerinin yapılarak yetkili mercilere bildirilmesi ve bu kararın İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'ndan tescil ve ilan edilmesi yönünde karar alınmıştır. Söz konusu karar 8 Haziran 2007 tarih ve 6826 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

c) Konsolidasyon Konusu Ortaklıklar, İştirakler, Teşebbüsler:

Şirket, 16 Kasım 2006 tarih ve 2006/42 No'lu yönetim kurulu kararıyla SPK'nun Seri XI ; No 25 sayılı tebliği gereğince konsolide finansal tablo uygulamasına geçilmesi hakkında karar almış olup konsolide finansal tablo düzenlemeye ilk kez 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla başlamıştır. Önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamındaki tek bağlı ortaklık olan SV Dış Ticaret A.Ş.'nin faaliyet hacminin düşük olması nedeniyle konsolide finansal tablo düzenlenmemiştir.

**30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirketin konsolidasyon kapsamındaki tek bağlı ortaklığı SV Dış Ticaret A.Ş. olup, bu ortaklıktaki pay oranı 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla % 99,992'dir. İş merkezi Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi, Atatürk Havalimanı Plaza Ofis, No: 537/ B İstanbul adresinde bulunan SV Dış Ticaret A.Ş.'nin faaliyet konusu, Serbest Bölgeler Kanunu ve buna ilişkin mevzuat hükümleri gereğince, kurulmuş ve kurulacak olan Serbest Bölgelerde mevzuatın izin verdiği her türlü mamul ile bunların yarı mamul ve hammaddelerinin alım ve satımı ve pazarlamasına ilişkin işlemleri yürütmektir.

a) Uygulanan Muhasebe Standartları

Ekli finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI ; No 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan esaslar aşağıdaki gibidir:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak muhasebe kayıtlarını tutmakta ve yasal finansal tablolarını hazırlamaktadır. Finansal tablolar Şirketin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiş olup, Seri XI ; No 25 Tebliğ'e göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltmelere ve sınıflandırmalara tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler genel olarak finansal araçların, maddi ve maddi olmayan varlık ve amortismanlarının ve kıdem tazminatı karşılıklarının Seri XI ; No 25 Tebliğ hükümlerine göre muhasebeleştirilmesinden ve değerlemesinden kaynaklanmıştır. Şirket, 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla zorunlu olan tüm standartları uygulamıştır. Hiçbir standart geçerlilik tarihinden önce uygulamaya konulmamıştır.

Şirket finansal tablolarını bağlı ortaklığı ile konsolide olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Seri XI ; No 25 sayılı tebliğin 13. Kısımındaki hükümlere uyulmuştur. Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların finansal tabloları da anılan tebliğ hükümlerine uyarlanmıştır.

Şirket konsolide finansal tablo düzenlemeye ilk kez 31 Aralık 2006 tarihinde başlamıştır. Şirketin önceki dönemlere ait konsolide bazda hazırlanmış finansal tabloları bulunmadığından, karşılaştırma amacıyla sunulan önceki dönem gelir tablosu, öz kaynak değişim ve nakit akım tablolarında, şirketin konsolide edilmemiş finansal tablo bilgilerine yer verilmiştir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

b) Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Ana Ortaklık "Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş." ve bağlı ortaklığı SV Dış Ticaret A.Ş.'nin (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihi maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına SPK' nın Seri XI ; No 25 sayılı tebliğine uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

1. Bağılı Ortaklıklar, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Şirketin konsolidasyon kapsamındaki tek bağılı ortaklığı SV Dış Ticaret A.Ş. unvanlı bağılı ortaklığı olup, şirketin bu şirketteki doğrudan pay oranı % 99,992'dir.

2. Grubun doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grubun önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen iştirak ve bağılı ortaklıkları maliyet bedelleri ile finansal tablolara alınmıştır. İlgili şirketlerin pay oranları ve şirket unvanları aşağıdaki gibidir.

Şirketin Unvanı	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Ofma Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	% 11,20	% 11,20

3. Bağılı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, operasyon üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer edildiği tarihten itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

4. Bağılı ortaklıkların finansal tabloları "Tam Konsolidasyon" yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulmaktadır.

5. Şirket ile bağılı ortaklığı SV Dış Ticaret A.Ş.'nin finansal tabloları aşağıdaki esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur:

i) Grup içi tüm alacaklar ve borçlar, alınan verilen sipariş avansları, karşılıklı olarak düşülmüştür. Yine bunların birbirlerinden aldıkları duran varlık niteliğindeki varlıkların içinde amortisman süresini tamamlamayanların satın alma öncesindeki net defter değerine getirilmeleri sağlanmıştır. Bu değer üzerinden amortismanlarının ayrılmasına devam edilmiştir. Ancak bunlardan konsolidasyon tarihinden önce ve amortisman süresini tamamladıktan sonra satışa konu edilmiş olanlarından, satış karı sermayeye ilave edilenlerinde eliminasyon işlemleri gerçekleştirilmemiştir.

KAPİTAL
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

ii) Bağlı ortaklıklara yapılan yatırımın defter değeri, bağlı ortaklığın kar hariç diğer öz kaynak kalemlerinden düşülmüştür. Eğer bağlı ortaklığa yapılan yatırımın defter değeri; bağlı ortaklığın öz kaynağından ana şirkete düşen paydan yüksek ise aradaki fark "pozitif şerefiye" olarak değerlendirilmiştir. Aksine düşük ise "negatif şerefiye" olarak değerlendirilmiştir. Pozitif şerefiye finansal tablolarda "Duran Varlıklar" grubunda gösterilir. Negatif Şerefiye ise gelir kaydedilmek suretiyle gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Grup içinde bu aşamada doğan Azınlık Payları bilançonun pasifinde "Ana Ortaklık Dışı Paylar" adı altında, negatif şerefiye ise gelir tablosunda "Diğer Gelirler" hesabında gösterilmiştir. Pozitif şerefiye, işletmenin bağlı ortaklık haline geldiği tarihten itibaren amortismanına tabi tutulur.

iii) Karşılıklı alış ve satışlar toplam alış, satışların maliyeti ve stoklardan düşülmüştür. Alımların ne kadarının satıldığı ve stoklarda kalan tutar tespit edilmiş, satılmayan stoklar üzerinde gerçekleşmemiş karların eliminasyon işlemi stoklardan yapılmıştır. Yine grup içindeki firmaların birbirlerine sağladıkları finansman, müşavirlik, hizmet işlemlerinin maliyetleri karşılıklı olarak toplamdan düşülmüştür.

iv) Dönem karında grup dışında kalan ortaklara düşen paylar da hesaplanarak gelir tablosunda bir eksi kalem olarak "Ana Ortaklık Dışı Kar (Zarar)" adı altında gösterilmiş, aynı tutar bilançodaki "Ana Ortaklık Dışı Paylar" kalemine ilave edilmiştir.

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

a) Hazır Değerler

Hazır değerler kasa, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan fonları içermektedir (Not 4)

b) Menkul Kıymetler

Menkul kıymetlerin tümü "Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar" dan oluşmaktadır.

Fiyatlardaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar elde etmek amacıyla satın alınan finansal varlıkları ifade etmekte olan alım-satım amaçlı finansal varlıklar finansal tablolara ilk alındığında alış maliyeti ile, daha sonra bilanço tarihindeki piyasa fiyatı baz alınmak suretiyle makul değeri ile değerlendirilir.(Not 5)

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Aktif bir piyasada kote olan menkul kıymetlerin makul değeri, ilgili menkul kıymetin gün sonu itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emridir.

KAPİTAL
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

c) Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Seri XI ; No 25 tebliği kapsamında etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir. (Not 7)

d) İlişkili Taraflar

Finansal tablolarda şirketin ve şirketin ortakları, iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının ortak, yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticileri ilişkili taraf olarak kabul edilirler. Olağan faaliyetler nedeniyle, ilişkili taraflar bazı iş ilişkilerine girebilirler. Bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilir. (Not 9)

e) Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini satışı tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir (Not 12).

f) Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen faiz giderleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde doğrudan gider yazılmaktadır.

g) Finansal Varlıklar

Yatırım amaçlı olarak edinilen iştirakler, bağlı ortaklıklar ve bağlı menkul kıymetlerin izlendiği hesaptır. İştirak ve bağlı ortaklıklar finansal tablolara ilk alındığında alış maliyeti ile, daha sonra bilanço tarihindeki piyasa fiyatı baz alınmak suretiyle makul değeri ile değerlendirilir. Bu varlıklara ilişkin değerlendirme farkları, bu varlıklar finansal tablolardan çıkarılana kadar öz sermaye değişim tablosu aracılığıyla doğrudan öz sermaye içerisinde finansal tablolara alınır. Bu varlıklar finansal tablolardan çıkarıldığında, daha önce öz sermaye içerisinde finansal tablolara alınan birikmiş kazanç ve kayıplar dönemin kar veya zararı olarak finansal tablolara alınır. Etkin piyasası olmayan iştirak ve bağlı ortaklıklar, alış bedeli ile değerlendirilmeye devam edilir. Kamu borçlanma aracı niteliğindeki bağlı menkul kıymetlerin maliyet bedeli ile vade tutarı arasındaki farkın etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle itfa edilen kısmı faizi temsil eder ve kar ve zarar olarak finansal tablolara alınır. (Not 16)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

h) Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kıst esaslı uygulanarak, doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir.

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı
Binalar	50	% 2
Makine Tesis	15	% 6,7
Demirbaşlar	5	%20
Taşıt Araçları	10	%10

Maddi varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. (Not 19)

j) Maddi olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilen haklardan ve özel maliyetlerden oluşmakta olup, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi olmayan varlıklar 5 yıllık tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarlarına indirilir (Not 20)

k) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması durumunda, ilişkisi kesilmesi halinde, vefat veya askerlik hizmetleri için çağrılması durumunda, şirketin yasal bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği gibi hesaplanan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır (Not 23)

l) Karşılıklar

Karşılıklar, şirketin geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve bu tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda finansal tablolara yansıtılır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

m) Yabancı Para Pozisyonu

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden; döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler ise dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden YTL'ye çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazanç ve zararları, gelir tablosuna yansıtılmıştır. (Not 29)

n) Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler "şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar" olarak dipnotlarda açıklanmaktadır.

o) Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemesizliğine odaklanmakta olup, şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır.

Kredi Riski: Şirket'in kullandırılan kredisi bulunmadığından, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir.

Faiz Oranı Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Likidite riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Kur Riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirketin 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla oluşan kur riski 243.075 YTL'dir. (31 Aralık 2006 : Yoktur) (Not 29)

p) Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre ilk alım maliyeti üzerinden etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak gelir tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primleri içermektedir.

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

r) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

o) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihli bilançolar ve bilançolara ilişkin dipnotlar ile 30 Haziran 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ilişkin gelir, nakit akım ve özsermaye değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

NOT 4 – HAZIR DEĞERLER

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle hazır değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
Kasa		3.631		3.773
YTL	3.595		2.843	
EURO	-		908	
YEN	8		8	
RENMINBİ	28		14	
Bankalar		572.537		1.307.256
Vadesiz YTL	10.254		16.969	
Vadeli Mevduat USD	176.121		165.980	
Vadesiz EURO	25.354		66.933	
Vadesiz USD	63.148		127.727	
Vadesiz JPY	297.660		929.647	
Diğer Hazır Değerler		52.253		111.463
Damga Pulları	36		36	
Kredi Kartı Slipleri	52.217		111.427	
Toplam	628.421	628.421	1.422.492	1.422.492

NOT 5 – MENKUL KIYMETLER

Menkul kıymetler hesabının tamamı alım satım amaçlı finansal varlıklardan oluşmakta olup ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Yatırım Fonları	135.457	242.433

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirketin finansal tablolarında yer alan 152.848 YTL'lik finansal borçlarının tamamı taşıt alımı için kullanmış olduğu banka kredilerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2006: Yoktur.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Alıcılar	1.185.703	845.017
Alacak Senetleri	2.844.946	1.586.975
Verilen Depozito ve Teminatlar	10.054	10.218
Şüpheli Ticari Alacaklar	210.775	210.775
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(210.775)	(210.775)
Alacak Senetleri Reeskontu	(94.692)	(60.519)
Ticari Alacaklar (Net)	3.946.011	2.381.691

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değerlerin tespitinde etkin faiz oranı olarak Şirketin peşin satışlarında uyguladığı peşin iskonto oranı olan % 8 (31 Aralık 2006 : % 10) esas alınmıştır.

Ticari alacakların 28.171.-YTL'lik kısmı için kefalet, 30.000.-YTL'lik kısmı için ise teminat mektubu alınmıştır. (31 Aralık 2006 – 146 YTL kefalet, 30.000 YTL Teminat mektubu).

b) Kısa vadeli ticari borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Satıcılar	1.740.302	2.235.873
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(9.705)	(7.676)
Toplam	1.730.597	2.228.197

NOT 8 – FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur. (31 Aralık 2006-Yoktur.)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili taraflardan olan alacak ve borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Alacak	Borç	Alacak	Borç
Personel (*)	3.882	1.129	2.056	1.365
İş Avansları	1.690		3.111	-
İştirakler				
OFMA Ofis Malz.San.ve Tic. A.Ş. (Ticari)	1.893		14.529	-
Toplam	7.465	1.129	19.696	1.365

(*) Personelden alacaklar verilen personel avanslarından oluşmaktadır.

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2007		30 Haziran 2006	
	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar
OFMA Ofis Malz.San.ve Tic. A.Ş.	299.123	9.657	310.141	30.242
SV Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	165.482
Toplam	299.123	9.657	310.141	195.724

NOT 10 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Vergi Dairesinden Alacaklar	5.224	106
Diğer Senetsiz Alacaklar	-	49
Toplam	5.224	155

b) Diğer Kısa Vadeli Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Ödenecek Vergi	36.396	108.914
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	91.276	107.265
Diğer	174	184
Toplam	127.846	216.363

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2006 -Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
İlk Madde ve Malzeme	124.129	195.013
Yarı Mamuller	194.128	147.399
Mamuller	993.745	1.733.152
Ticari Mallar	1.749.989	1.155.039
Diğer Stoklar	6.803	-
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(113.891)	(113.891)
Verilen Sipariş Avansları	652.403	713.282
Toplam	3.607.306	3.829.994

Stoklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 3.509.140 YTL'dir. (31 Aralık 2006; 3.897.600.- YTL)

NOT 13 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 14 – ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirketin gelirlerinin önemli bir kısmının serbest bölge gelirlerinden oluşması ve geçmiş yıllara ilişkin mali zararları bulunması nedeniyle önümüzdeki dönemlerde vergi yükümlülüğü doğmayacağından, ertelenmiş vergi alacağı ya da yükümlülüğü finansal tablolara yansıtılmamıştır.

NOT 15– DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER DURAN VARLIKLAR

a)Diğer dönen varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Gelecek Aylara Ait Giderler	29.427	25.090
Gelir Tahakkukları	45.266	374
Devreden KDV	14.504	170.272
Diğer	4.634	1.757
Toplam	93.831	197.493

b)Diğer duran varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Gelecek Yıllara Ait Giderler	6.221	-
Toplam	6.221	-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – FİNANSAL VARLIKLAR

İştirakler ve bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir ;

Şirketin Unvanı	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	%	Tutar	%	Tutar
İştirak				
OFMA Ofis Malz. San. ve Tic. A.Ş (*)	% 11,20	1.479.614	% 11,20	1.479.614
Toplam		1.479.614		1.479.614

NOT 17 – POZİTİF-NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 18 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 19 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıkların 01 Ocak 2007 – 30 Haziran 2007 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir ;

	01 Ocak 2007	Giriş	Çıkış	Transfer	30 Haziran 2007
Maliyet					
Binalar	673.933				673.933
Makine Tesis	1.144.912	750		31.088	1.176.750
Demirbaşlar	601.392	11.415	(13.160)		599.647
Taşıtlar	454.208	271.177	(163.786)		561.599
Verilen Avanslar	106.565	22.223	(11.011)	(31.088)	86.689
Toplam	2.981.010	305.565	(187.957)	-	3.098.618
Birikmiş Amortisman					
Binalar	(114.569)	(6.739)			(121.308)
Makine Tesis	(625.211)	(38.864)			(664.075)
Demirbaşlar	(506.503)	(9.112)	13.105		(502.510)
Taşıtlar	(191.530)	(28.735)	90.598		(129.667)
Toplam	(1.437.813)	(83.450)	103.703		(1.417.560)
Net Değer	1.543.197				1.681.058

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.089.410.-YTL dir. (31 Aralık 2006; 3.517.790.- YTL)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan varlıkların 01 Ocak 2007 -30 Haziran 2007 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak 2006	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2006
Maliyet				
Haklar	126	-	-	126
Özel Maliyetler	28.782	-	(881)	27.901
Bilgisayar Programları	178.114	11.500	-	189.614
Toplam	207.022	11.500	(881)	217.641
Birikmiş Amortisman				
Haklar	-	-	-	-
Özel Maliyetler	(27.279)	(283)	881	(26.681)
Bilgisayar Programları	(135.585)	(8.913)	-	(144.498)
Toplam	(162.864)	(9.196)	881	(171.179)
Net Değer	44.158			46.462

NOT 21 – ALINAN AVANSLAR

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Alınan Avanslar	2.310	13.629
Toplam	2.310	13.629

NOT 22 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Vergi Karşılıkları	18.102	-
Dönem İskonto Karşılıkları	219.045	13.966
Dava Karşılıkları	225	1.357
Diğer Kuruluş Giderlerine Katılım Payı Kar.	20.000	-
Müşavirlik Hizmet Giderleri Karşılığı	18.000	20.500
İade Karşılıkları	2.865	5.693
Prim ve İkramiye Karşılığı	159.291	-
Reklam Giderleri Karşılığı	5.000	5.000
Lisans Bedeli Karşılığı	48.248	30.643
Satış Kampanyası Karşılığı	15.000	-
Borç Karşılıkları	505.776	77.159

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI (Devam)

b) Uzun Vadeli Borç Karşılıkları ve Gelir Tahakkukları

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Kıdem Tazminat Karşılığı	526.893	441.206
Toplam	526.893	441.206

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişikliğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla 1.960,69 YTL (31 Aralık 2006: 1.857,44 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

Seri XI, No 25 Tebliğ , şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

Cari dönem kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir ;

1 Ocak 2007 Bakiyesi	441.206
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	85.687
Cari Dönemde İptal Edilen Karşılık Tutarı	-
30 Haziran 2007 Bakiyesi	<u>526.893</u>

NOT 24 – ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ ZARAR

İştirak ve Bağlı Ortaklığın Ünvanı	Ana Ortaklık Dışı Pay Oranı	Ana Ortaklık Dışı Pay Tutarı	Ana Ortaklık Dışı Kar Zarar
SV Dış Ticaret A.Ş..	%0,008	16	3

NOT 25 – SERMAYE/ KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 YTL'dir. Ödenmiş sermayesi 7.250.000.- YTL (31 Aralık 2006: 7.250.000.- YTL) olup her biri 1.- YTL nominal değerli 7.250.000 (31 Aralık 2006:1.-YTL nominal değerli 7.250.000) adet hisseye bölünmüştür.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – SERMAYE/ KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ (Devam)

Şirket esas sermaye sistemine tabi iken, yönetim kurulu, 22 Şubat 2006 tarihli toplantısında, 2499 sayılı SPK hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemine geçilmesini, kayıtlı sermaye tavanının 19.300.000.-YTL olarak belirlenmesini ve şirket ana sözleşmesinin 6, 12 ve 16. maddelerinin tadil edilmesini kararlaştırmıştır. Şirket ana sözleşmesinin tadili SPK' nun 24.03.2006 tarih ve 13/323 sayılı kararı ile uygun görülmüş olup; SPK'nun 27.03.2006 tarih ve 4713 sayılı yazısı ile şirkete bildirilmiştir. Sözleşme değişikliği ile ilgili T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan da gerekli izin alınmıştır. 23 Kasım 2006 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında Şirketin kayıtlı sermaye tavanına geçmesi ile ilgili şirket ana sözleşmesinin tadiline karar verilmiş olup, ana sözleşme değişikliği 30 Kasım 2006 tarih ve 6694 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket ana sözleşmesinin 30.6.1998 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulunda değiştirilen 9. ve 11. maddelerine göre Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçileri genel kurul tarafından tamamı (A) grubu hissedarları arasından veya (A) grubu hissedarları tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilecek en az üç yönetim kurulu üyesinden ve bir ila beş denetçiden oluşur. Ayrıca, ana sözleşmenin değiştirilen 16. maddesine göre dönem safi karından ayrılacak kanuni yedek akçe, ödenecek mali yükümlülükler ve ayrılacak birinci temettü payından sonra kalan karın % 10'u kuruculara ve yönetim kurulu üyelerine dağıtılacaktır.

30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarı 7.250.000 YTL olup ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir ;

Adı	30 Haziran 2007		31 Aralık 2006	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga(*)	2,87%	207.992	2,87%	207.992
Numan Lir (*)	2,87%	207.992	2,87%	207.992
Halka Açık Hisseler	94,26%	6.834.016	94,26%	6.834.016
Toplam	100,00%	7.250.000	100,00%	7.250.000

(*) 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla halka açık hisselerin % 14.84'ü şirket ortaklarından Mayir Saranga'ya, % 5.3'ü Numan Lir'e ait olup, sözkonusu ortakların halka açık hisselerle birlikte Şirket'teki toplam hisse payları sırası ile 1.283.675 YTL (31 Aralık 2006 : 1.369.888 YTL) ve 592.089 YTL(31 Aralık 2006 : 645.388 YTL)'dir. (Bkz. Not 1)

Şirket 2006 yılı içerisinde 6.100.000 YTL ödenmiş sermayesini, 22.872 YTL'lik kısmı özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarından, 1.127.128 YTL'lik kısmı ise olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak üzere 1.150.000 YTL artırarak 7.250.000 YTL'ye çıkarmıştır. Söz konusu sermaye artışı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Şubat 2007 tarih ve 7/181 sayılı kararı ile uygun görülmüştür.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket öz sermaye hesap kalemlerine ilişkin "Enflasyon Düzeltme Farkları" nı bu hesapta izlemektedir.

Sermaye yedekleri hesabında yer alan tutarların ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	23.398	23.398
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	46.480	46.480
Toplam	69.878	69.878

46.480.- YTL'lik finansal varlık değer artış fonu, Ofma Ofis A.Ş.'nin 28 Mart 2006 tarihinde yapmış olduğu bedelsiz sermaye artırımından kaynaklanmıştır.

NOT 27 – KAR YEDEKLERİ

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır.

a) Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe

Birinci tertip yasal yedek akçe, Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca, yasal kayıtlarda yer alan vergi sonrası net dönem karından geçmiş yıl zararlarının indirilmesinden sonra kalan tutar üzerinden % 5 oranında hesaplanır.

Birinci tertip yasal yedek akçe, ödenmiş/çıkarılmış sermayenin % 20'sine ulaşıncaya kadar ayrılır.

b) İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe

İkinci tertip yasal yedek akçe, pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış birinci temettü, ikinci temettü, imtiyazlı pay sahipleriyle yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve benzeri kişi ve kuruluşlara dağıtılan tüm kar payı tutarlarının toplamından, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin % 5'i düşüldükten sonra bulunan tutar üzerinden % 10 oranında hesaplanır.

Net dağıtılabilir dönem karının tamamının birinci temettü olarak ayrılması ve dağıtılmasına karar verilmesi durumunda, (sadece bu durumla sınırlı olmak üzere) ikinci tertip yasal yedek akçe net dağıtılabilir dönem karının (1/11)'i oranında ayrılır. Aksi takdirde, ikinci tertip yedek akçenin hesaplanmasında, birinci fıkradaki formül uygulanır.

Payları borsada işlem gören ortaklıkların ortaklarına dağıtacakları kar payının, sermaye artırımını suretiyle pay olarak dağıtılması veya doğrudan doğruya bilançodaki olağanüstü yedek akçeler gibi dağıtılmamış karların sermaye artırımında kullanılarak bunların karşılığında pay verilmesi durumlarında, söz konusu kar payları şirket bünyesinden çıkmadığından, ikinci tertip yasal yedek akçenin hesaplanmasına gerek bulunmamaktadır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – KAR YEDEKLERİ (Devamı)

İkinci tertip yedek akçe ayırmayan veya eksik ayıran şirketlerin eksik ayrılan yedek akçe tutarının tamamını, karlılık durumunun uygun olduğu bir sonraki dönemde tamamlaması gerekmektedir.

Kar yedeklerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

Kar Yedekleri	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Yasal Yedekler	124.254	91.036
Olağanüstü Yedekler	631.151	-
Toplam	755.405	91.036

NOT 28 – GEÇMİŞ YIL KAR/ ZARARLARI

Geçmiş yıl karlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
2006 Yılı Geçmiş Yıl Karı (*)	80.998	-
Toplam Geçmiş Yıl Karı	80.998	-

(*) 31.12.2006 tarihli finansal tabloların Seri XI ; No 25 tebliğde yer alan standartlara uyarlanmasından doğan farklar "Geçmiş Yıl Karları/Zararları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – YABANCI PARA POZİSYONU

Şirket tarafından döviz olarak tutulan aktif ve pasif kalemlerin 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla durumu aşağıdaki gibidir ;

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Varlıklar	1.270.635	2.105.412
Yükümlülükler	(1.513.710)	(2.092.604)
Net Bilanço Pozisyonu	(243.075)	12.808

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla;

	EURO	USD	JPY	RENMİNİ	TOPLAM YTL
Varlıklar:					
Hazır Değerler	25.354	239.268	297.668	28	562.318
Ticari Alacaklar	-	5.136	-	-	5.136
Diğer Alacaklar	-	5.858	-	-	5.858
Verilen Sipariş Avansları	74.543	115.083	507.697	-	697.323
Toplam	99.897	365.345	805.365	28	1.270.635
Yükümlülükler:					
Ticari Borçlar	(102.878)	(370.453)	(1.040.379)	-	(1.513.710)
Toplam	(102.878)	(370.453)	(1.040.379)	-	(1.513.710)
Net yabancı para pozis.	(2.981)	(5.108)	(235.014)	28	(243.075)

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla;

	EURO	USD	JPY	RENMİNİ	TOPLAM YTL
Varlıklar:					
Hazır Değerler	67.841	293.707	929.655	14	1.291.217
Ticari alacaklar	-	8.387	-	-	8.387
Diğer Alacaklar	-	6.022	-	-	6.022
Verilen Sipariş Avansları	65.525	209.272	524.989	-	799.786
Toplam	133.366	517.388	1.454.644	14	2.105.412
Yükümlülükler:					
Ticari Borçlar	(118.862)	(290.403)	(1.683.339)	-	(2.092.604)
Toplam	(118.862)	(290.403)	(1.683.339)	-	(2.092.604)
Net yabancı para pozis.	14.504	226.985	(228.695)	14	12.808

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 31 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Alacaklar için alınmış teminatların detayları aşağıdaki gibidir ;

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
Teminatın Cinsi	YTL Tutarı	YTL Tutarı
Alınan Kefaletler	28.171	146
Teminat Mektupları	30.000	30.000
Toplam	58.171	30.146

b) Pasifte yer almayan taahhütlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	30 Haziran 2007	31 Aralık 2006
	YTL Tutarı	YTL Tutarı
Teminat Mektupları	24.045	24.045
Teminat senetleri (YTL)	12.000	12.000
Toplam	36.045	36.045

NOT 32 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 33 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 34 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 35 – DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2005 - Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Esas Faaliyet Gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-30 Haziran 2007	01 Nisan -30 Haziran 2007	01 Ocak-30 Haziran 2006	01 Nisan -30 Haziran 2006
Yurtiçi Satışlar	8.011.494	3.991.805	7.746.662	3.959.760
Yurtdışı Satışlar	-	-	-	-
Satıştan İadeler (-)	(99.495)	(33.682)	(335.383)	(180.540)
Satış İskontosu (-)	(2.563.927)	(1.298.542)	(2.321.878)	(1.216.465)
Satış Gelirleri (Net)	5.348.072	2.659.581	5.089.401	2.562.755
Satışların Maliyeti (-)	(2.896.633)	(1.437.055)	(2.563.876)	(1.241.678)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	260	260	680	177
Satış Karı / Zararı (Net)	2.451.699	1.222.786	2.526.205	1.321.254

NOT 37 – FAALİYET GİDERLERİ

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-30 Haziran 2007	01 Nisan -30 Haziran 2007	01 Ocak-30 Haziran 2006	01 Nisan -30 Haziran 2006
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(851.794)	(497.750)	(1.040.606)	(582.893)
Genel Yönetim Giderleri	(1.238.378)	(644.662)	(1.088.209)	(513.954)
Toplam	(2.090.172)	(1.142.412)	(2.128.815)	(1.096.847)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	01 Ocak-30 Haziran 2007	01 Nisan -30 Haziran 2007	01 Ocak-30 Haziran 2006	01 Nisan -30 Haziran 2006
Personel Giderleri	(453.743)	(253.711)	(414.490)	(191.226)
Haberleşme Giderleri	(5.539)	(3.161)	(13.412)	(6.213)
Reklam Giderleri	(91.037)	(64.252)	(414.223)	(290.816)
Diğer Kuruluş Giderlere Katılma Payı	(56.414)	(29.754)	(48.722)	(33.379)
Tanıtım, Tasarım ve Ambalaj Gid.	(19.137)	(13.262)	(18.295)	(1.332)
Yolluk ve Seyahat Giderleri	(54.252)	(31.374)	(60.958)	(28.794)
Amortisman Giderleri	(8.636)	(2.942)	(9.662)	(4.832)
Diğer	(163.036)	(99.294)	(60.844)	(26.301)
Toplam	(851.794)	(497.750)	(1.040.606)	(582.893)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 – FAALİYET GİDERLERİ(Devamı)**Genel Yönetim Giderleri**

	01 Ocak-30 Haziran 2007	01 Nisan -30 Haziran 2007	01 Ocak-30 Haziran 2006	01 Nisan -30 Haziran 2006
Personel Giderleri	(917.646)	(490.402)	(819.553)	(378.949)
Haberleşme Giderleri	(28.721)	(15.054)	(34.149)	(21.670)
Taşeron Giderleri	(64.155)	(33.345)	(56.725)	(28.868)
Danışmanlık Giderleri	(65.414)	(31.319)	(53.016)	(21.745)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(9.965)	(3.595)	(7.444)	(2.222)
Yolluk ve Seyahat Giderleri	(26.371)	(14.268)	(21.675)	(10.078)
Amortisman Giderleri	(42.772)	(22.097)	(38.287)	(19.132)
Diğer	(83.334)	(34.582)	(57.360)	(31.290)
Toplam	(1.238.378)	(644.662)	(1.088.209)	(513.954)

NOT 38 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDER KAR/ZARAR

a) Diğer Faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-30 Haziran 2007	01 Nisan -30 Haziran 2007	01 Ocak-30 Haziran 2006	01 Nisan -30 Haziran 2006
Faiz Gelirleri	3.373	1.464	2.699	2.699
Menkul Kıymet Satış Karları	27.716	10.986	13.660	5.531
Kambiyo Karları	150.361	104.556	247.717	206.320
Reeskont Faiz Gelirleri	73.826	1.751	44.464	1.568
Alış İskontosu Gelirleri	25.608	25.608	42.711	23.484
Pazarlama ve Reklam Destek Geliri	42.851	23.169	27.897	25.207
Taklitile Mücadele Gelirleri	6.761	4.866	2.547	-
Alıştan İadeler	925	925	-	(488)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	-	8.410	-
Kıdem Tazminatı Kar. İptalleri Karı	-	-	6.034	1.716
Sayım Fazlası Gelirleri	8.920	4.562	3.061	1.207
Sabit Kıymet Satış Karları	-	-	312	(2)
Önceki dönem gelir karları	45.016	-	-	-
Diğer	13.663	9.470	3.924	2.602
Toplam	399.020	187.357	403.436	269.844

b) Diğer Faaliyetlerden Giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-30 Haziran 2007	01 Nisan -30 Haziran 2007	01 Ocak-30 Haziran 2006	01 Nisan -30 Haziran 2006
Kambiyo Zararları	(136.501)	(88.375)	(229.276)	(191.439)
Reeskont Faiz Giderleri	(102.445)	(4.456)	(87.696)	(38.985)
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(35.209)	(374)	(3.394)	-
Sayım Noksanı Giderleri	(11.969)	(5.901)	(4.315)	(1.861)
Sabit Kıymet Satış Zararları	(2.211)	1.249	-	-
Diğer	(262)	374	(247)	-
Toplam	(288.597)	(97.483)	(324.928)	(232.285)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-30 Haziran 2007	01 Nisan -30 Haziran 2007	01 Ocak-30 Haziran 2006	01 Nisan -30 Haziran 2006
Banka Kredi ve Eft Giderleri	(20.472)	(11.722)	(3.819)	(1.663)
Toplam	(20.472)	(11.722)	(3.819)	(1.663)

NOT 40 – NET PARASAL POZİSYON KAR/ ZARARI

Yoktur. (31 Aralık 2006: Yoktur.)

NOT 41 – VERGİLER

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2006: % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Hesaplanan vergi beyan yoluyla ödenir. Kurumlar Vergisi Beyannamesi hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar mükellefin bağlı olduğu vergi dairesine verilir. Vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir.

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 (2006 mali yılı için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Şirketin cari dönem vergi yükümlüğü 18.101 YTL’dir. (31 Aralık 2006; Yoktur.)

50 Seri Numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği uyarınca Türkiye’ye döviz olarak getirildiğinin tevsik edilmesi kaydıyla serbest bölgelerdeki faaliyetlerden elde edilen kazançlar Gelir Vergisi Kanunu’nun 75/4 maddesi kapsamında menkul sermaye iradı sayılmadığından Kurumlar Vergisi ve kurum stopajı matrahı dışında tutulmaktadır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 42 – HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR

a) Hisse Başına Kar

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, cari yıl net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırılabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kar hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	30 Haziran 2007	30 Haziran 2007
Hissedarlara Dağıtılabılır Net Kar / Zarar	433.374	472.079
İhraç Edilmiş Hisselerin Ağırlıklı Ort. Say.	7.250.000	6.100.000
Hisse Başına Kar %	5,978	7,739

b) Kar Dağıtımı

18.01.2007 tarih ve 2/53 sayılı Kurul Kararı gereğince, payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların, 2006 yılı Net Dağıtılabılır Dönem Karları üzerinden, ortaklarına % 20 oranında kar dağıtımları gerekmektedir.

Ortaklıklar, kar dağıtımını, genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit veya temettüün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirebilirler.

SPK’nın belirlediği esaslara göre hesaplanacak birinci temettüü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin % 5’inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılması mümkündür.

Bir önceki döneme ilişkin temettüü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları “eski” ve “yeni” şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, 2006 yılı faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettüü dağıtacak olanlar, % 20 oranındaki zorunlu birinci temettüü nakden dağıtmak zorundadırlar.

Nakden dağıtılacak temettülerin, hesap dönemini izleyen beşinci ayın sonuna kadar dağıtımları zorunludur. Temettüün bedelsiz hisse şeklinde dağıtılması durumunda, bu amaçla ihraç edilecek payların Kurulca kayda alınması için hesap dönemini izleyen beşinci ayın sonuna kadar Kurul’a başvuruda bulunulması gerekir. Hem nakden hem de bedelsiz hisse vermek suretiyle yapılması durumunda her işlemin ayrı ayrı yapılması ancak her işlem için öngörülen sürelerin geçirilmemesi gerekir.

Net Dağıtılabılır Dönem Karı, vergi sonrası net dönem karından varsa geçmiş yıl zararları ve birinci tertip yedek akçe indirilmek, yıl içinde yapılan bağış ve yardım tutarı eklenmek suretiyle hesaplanır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 42 – HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR (Devamı)

Seri XI ; No 25 tebliğ hükümleri gereğince düzeltilen 2004 yılı bilançosunda ortaya çıkan "Geçmiş Yıl Zararları"nın öz sermaye düzeltme farklarından indirilmesi mümkün değildir; bu zararların, diğer faaliyet zararları gibi "Net Dağıtılabilir Kar"ın hesabında dikkate alınması gerekir.

Net Dağıtılabilir Dönem Karı, yasal kayıtlarda yer alan ve UFRS standartlarına göre hesaplanan karlar ayrı ayrı dikkate alınarak hesaplanır. Birinci paragrafta belirtilen şekilde hesaplanan temettü tutarı, yasal kayıtlara göre bulunan Net Dağıtılabilir Dönem Karında mevcutsa bu tutar birinci temettü olarak dağıtılır. Eğer mevcut değilse yasal kayıtlarda mevcut olan net dağıtılabilir dönem karının tamamı birinci temettü olarak dağıtılır.

Konsolide finansal tablolara göre Net Dağıtılabilir Dönem Karının hesaplanmasında, konsolide kar içinde görünen bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden, ancak bu ortaklıkların genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmamış olanların kar tutarları dikkate alınmaz.

UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolar ile yasal kayıtlara göre hazırlanan finansal tabloların herhangi birinde dönem zararı varsa kar dağıtımı yapılmaz.

Şirket genel kurulu birinci temettü (ve varsa imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılacak kar payı) ayrıldıktan sonra kalan kısmı, kısmen veya tamamen ikinci temettü olarak dağıtmaya veya yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara ve benzeri kişi ve kuruluşlara kar payı olarak dağıtmaya ya da olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden veya bedelsiz hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

NOT 43 – NAKİT AKIM TABLOSU

Şirketin 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla nakit hareketleri nakit akım tablosunda ayrıntılı olarak gösterilmiştir.

NOT 44 – AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirketin 30 Haziran 2007 tarihli finansal tabloları, İstanbul Atatürk Hava Limanı Serbest Bölgesi'nde faaliyet gösteren şubesinin gelir ve giderlerini de içerecek şekilde hazırlanmıştır. 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla zöz konusu şubenin faaliyet ruhsatı süresi 3 Haziran 2007 tarihi itibarıyla dolmuş olup, kapanış işlemleri gerçekleşmiştir. (Bkz. Not: 1/ b)


KAPIT
BAĞIMSIZ DENETİM
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ