

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI İNCELEME RAPORU**

İÇİNDEKİLER

GÖRÜŞ.....	2
KONSOLİDE BİLANÇO.....	3-4
KONSOLİDE GELİR TABLOSU.....	5
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	6
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU.....	7
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	8
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	9-42
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU.....	9-10
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI.....	10-18
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	19
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	19
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	19
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	19
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	19
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	19
NOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	20
NOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	20-21
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	21
NOT 13 STOKLAR.....	21
NOT 14 CANLI VARLIKLAR.....	21
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	21
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR.....	21
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	21
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	22
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	23
NOT 20 ŞEREFİYE.....	23
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	23
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23
NOT 23 TAAHHÜTLER.....	24
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	24
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	24
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR.....	25-27
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	27
NOT 29 FAALİYET GİDERLERİ.....	27-28
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	28
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER.....	28-29
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER.....	29
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	29
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	29
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	29-31
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	32
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ.....	33-40
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR.....	40-41
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	41
NOT 41 AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	41
NOT 42 KONSOLİDASYON SIRASINDA ELİMİNE EDİLEN KALEMLER.....	41-42

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'NİN
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 DÖNEMİNE AİT
İNCELEME RAPORU****Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na**

- 1 Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2009 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık konsolide gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide 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 İncelememiz sonucunda, ara dönem konsolide finansal tablolarının, Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2009 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, 24 Ağustos 2009

**KAPİTAL KARDEN BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**
Member Firm of RSM InternationalCelal Pamukçu
Sorumlu Ortak Başdenetçi**KAPİTAL KARDEN**
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**Şube:**
Caspian Plaza 8 th Floor
44 Jafar Jabbarlı Street
AZ 1065 Baku/AZERBAIJAN
Tel.:(994)(12) 480 19 56
Fax:(994)(12) 480 19 36

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO
(Tutar TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 30 Haziran 2009	Önceki Dönem 31 Aralık 2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar :			
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not 6	8.159.452	8.319.620
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Alacaklar	Not 10	330.411	1.817.356
Diğer	Not 10	190.894	240.481
Diğer Alacaklar	Not 11	3.827.174	1.803.100
Stoklar	Not 13	41.683	7.309
Diğer Dönen Varlıklar	Not 26	3.678.175	4.191.889
		91.115	259.485
Duran Varlıklar :			
Finansal Yatırımlar	Not 7	2.337.212	2.406.257
Maddi Duran Varlıklar	Not 18	339.952	339.952
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not 19	1.760.388	1.847.824
Ertelenen Vergi Varlığı	Not 35	22.321	25.078
Diğer Duran Varlıklar	Not 26	197.081	175.995
		17.470	17.408
TOPLAM VARLIKLAR		10.496.664	10.725.877

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO
(Tutar TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 30 Haziran 2009	Önceki Dönem 31 Aralık 2008
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.787.769	1.947.612
Finansal Borçlar	Not 8	39.087	-
Ticari Borçlar	Not 10	1.245.122	1.667.833
Diğer Borçlar	Not 11	408.791	103.498
Borç Karşılıkları	Not 22	94.769	176.281
Uzun Vadeli Yükümlülükler		606.041	641.825
Kıdem Tazminatı Karşılığı	Not 24	606.041	641.825
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not 35	-	-
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		2.393.810	2.589.437
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not 27	8.102.754	8.136.337
Ödenmiş Sermaye		7.250.000	7.250.000
Sermaye Düzeltme Farkları		23.398	23.398
Değer Artış Fonu		364.171	364.171
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		189.874	189.874
Geçmiş Yıl Karları		308.894	1.512.334
Net Dönem Kar/Zararı		(33.583)	(1.203.440)
Azınlık Payları		100	103
TOPLAM KAYNAKLAR		10.496.664	10.725.877

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	01 Ocak 30 Haziran 2009	01 Nisan 30 Haziran 2009	01 Ocak 30 Haziran 2008	01 Nisan- 30 Haziran 2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri (net)	Not 28	4.059.480	2.978.969	5.189.662	3.155.439
Satışların Maliyeti (-)	Not 28	(2.385.106)	(1.777.444)	(2.772.827)	(1.703.576)
BRÜT KAR / ZARAR		1.674.374	1.201.525	2.416.835	1.451.863
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not 29,30	(711.678)	(381.684)	(967.215)	(532.494)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not 29,30	(1.109.985)	(510.586)	(1.193.413)	(573.960)
Diğer Faaliyet Gelirleri	Not 31	325.018	75.831	131.263	61.452
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not 31	(217.908)	(21.694)	(102.778)	(45.322)
FAALİYET KARI VE ZARARI		(40.179)	363.392	284.692	361.539
İştirak Kaz/Zararından Paylar					
Finansal Gelirler	Not 32	341.749	101.279	382.443	104.199
Finansal Giderler(-)	Not 33	(356.242)	(145.591)	(452.613)	(214.712)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
VERGİ ÖNCESİ KARI/ ZARARI		(54.672)	319.080	214.522	251.026
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir Gideri					
Cari Dönem Vergi Karşılığı	Not 35	-	-	(70.485)	(70.485)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	Not 35	21.086	21.876	49.003	27.037
DÖNEM KAR/ZARARI		(33.586)	340.956	193.040	207.578
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar		(3)	(6)	11	(5)
Ana Ortaklık Payları		(33.583)	340.962	193.029	207.583
HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	Not 36	(0,00463)	0,04703	0,02662	0,02863

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Notlar	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
DÖNEM KARI/ZARARI	(33.586)	193.040
Diğer Kapsamlı Gelir:		
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-
Emeklilik planlarında aktüeryal kazanç ve kayıplar	-	-
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer gelirlerinden paylar	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(33.586)	193.040
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
Azınlık payları	(3)	11
Ana ortaklık payları	(33.583)	193.029

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Vergi öncesi net kar		(54.672)	214.522
Düzeltilmeler			
Amortisman ve itfa payları (+)	Not 18, 19	98.097	104.911
İştirak Değer Düşüklüğü Karşılığı		-	-
Sabit Kıymet satış (karları) / zararları		-	1.050
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		43.425	320.483
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki azalış /(artış)		(1.974.487)	(2.035.625)
Stoklardaki azalış /(artış)		513.714	595.065
Diğer alacaklardaki azalış /(artış)		(34.374)	4.113
Diğer dönen varlıklardaki azalış /(artış)		168.371	(222.657)
Diğer duran varlıklardaki azalış / (artış)		(62)	(4.283)
Ticari borçlardaki artış / (azalış)		(422.711)	141.465
Borç karşılıklarındaki artış / (azalış)		(117.296)	205.050
Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		305.292	148.238
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(1.518.128)	(848.151)
Yatırım faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-)		-	-
Maddi varlık satın almaları (-)	Not 18, 19	(7.904)	(66.835)
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		-	189
Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık tutarı		-	-
Tahsil edilen faizler (+)		-	-
Tahsil edilen temettüleri (+)		-	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(7.904)	(66.646)
Finansman faaliyetleri:			
Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		-	-
Kısa vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri (-)		39.087	185.007
Ödenen temettüleri (-)		-	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		39.087	185.007
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		(1.486.945)	(729.790)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		1.817.356	1.919.536
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		330.411	1.189.746

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Özsermaye										Toplam
	Sermaye	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Enflasyon Düzeltmesi Farkları	MDV Değer Artışı	Yasal Yedekler	Net Dönem Karı / Zararı	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	Ana Ortaklığa ait özkaynaklar	Azınlık payları		
31 Aralık 2007 itibarıyla	7.250.000	46.480	23.398	317.691	124.254	882.990	694.964	9.339.777	40	9.339.817	
Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	(882.990)	882.990	-	-	-	
MDV Yeniden Değerleme Artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yedeklerden Sermayeye Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ortaklara Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yedeklere Transfer	-	-	-	-	65.620	-	(65.620)	-	-	-	
Net Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	193.029	-	193.029	11	193.040	
30 Haziran 2008 itibarıyla	7.250.000	46.480	23.398	317.691	189.874	193.029	1.512.334	9.532.806	51	9.532.857	
31 Aralık 2008 itibarıyla	7.250.000	46.480	23.398	317.691	189.874	(1.203.440)	1.512.334	8.136.337	103	8.136.440	
Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	1.203.440	(1.203.440)	-	-	-	
MDV Yeniden Değerleme Artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yedeklerden Sermayeye Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ortaklara Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yedeklere Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Net Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	(33.583)	-	(33.583)	(3)	(33.586)	
30 Haziran 2009 itibarıyla	7.250.000	46.480	23.398	317.691	189.874	(33.583)	308.894	8.102.754	100	8.102.854	

WAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1 Genel Bilgiler

Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Serve" veya "Şirket") ve bağlı ortaklığı SV Dış Ticaret A.Ş. ("Grup") her türlü büro ve kırtasiye malzemeleri imalatı, ithalatı, ihracatı ve dahili ticareti ile uğraşmaktadır. Şirket'in genel merkezi Abbasağa Mahallesi, Jandarma Mektebi Sokak No:16/A Yenimahalle Beşiktaş / İstanbul adresinde olup, başka bir şubesi ya da irtibat bürosu bulunmamaktadır.

Şirket'in iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Telefon: + 90 (212) 258 34 64
Faks: + 90 (212) 258 65 59
İnternet sayfası: www.serve.com.tr

Şirket'in hisseleri 1998 yılında halka arz edilmiş olup, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla % 94,26'sı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla şirkette çalışan sayısı 73'tür. (31 Aralık 2008: 78)

1.2 Sermaye Yapısı

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL, çıkarılmış sermayesi ise 7.250.000 TL'dir.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Grup'un % 10'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga	% 17,66	1.280.355	% 17,52	1.270.355

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabii Ortaklıklar

Şirket'in iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının unvanları, faaliyet konuları ve iş merkezlerinin bulunduğu ülkeler aşağıdaki gibidir:

	İştirak Oranı	Faaliyet Konusu	İş Merkezi
Bağlı Ortaklık			
SV Dış Ticaret A.Ş.	%99,992	Büro-Kırtasiye Malzeme Alım-Satım ve Pazarlaması	AHL-İSTANBUL-TÜRKİYE
İştirak			
Ofma Ofis Malzemeleri A.Ş.	%11,20	Büro-Kırtasiye Malzeme Alım-Satım ve Pazarlaması	MASLAK-İSTANBUL-TÜRKİYE

SV Dış Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2009 tarihli finansal tabloları Şirket'in aynı dönemli finansal tabloları ile konsolide edilmiştir.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

1.4 Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar 24 Ağustos 2009 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurumlar finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmakta, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") sunduğu finansal tablolarını ise Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen formatta hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri XI, No 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri XI, No 29 sayılı Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş ve bu Tebliğin yürürlüğe girmesiyle Seri XI, No 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" ("Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ") yürürlükten kalkmıştır. Anılan tebliğ ("Seri XI, No 29 sayılı Tebliğ") gereğince, işletmeler tarafından, finansal tabloların 31.03.2008 tarihinden itibaren Uluslararası Muhasebe/ Finansal Raporlama Standartları'na (UMS/ UFRS) uygun olarak hazırlanması gerekmektedir.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, SPK'nın Seri XI ; No 29 tebliği çerçevesinde UMS/ UFRS'ye göre hazırlanmış ve SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak sunulmuştur. Bu kapsamda önceki döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklik ve düzeltmeler yapılmıştır. 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olan TMS 1'deki değişikliklere uygun olarak bilanço, finansal durum tablosu adıyla ve kar/zarar bölümleri ise gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu olmak üzere iki gelir tablosunda sunulmuştur.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi:

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli konsolide finansal durum tabloları ve konsolide finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 30 Haziran 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ait konsolide gelir, kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, önemli sapmaların varlığı durumunda gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirilen dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

2.4 Konsolidasyon Esasları

a) Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Serve Kırtasiye A.Ş. ile şirketin tek bağlı ortaklığı SV Dış Ticaret A.Ş.'nin finansal tablolarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihi maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına UFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

b) 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.

Bağılı ortaklığın bilançosu ve gelir tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu bağılı ortaklığın kayıtlı değeri ile özsermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağılı ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özsermaye ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

c) Konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen bağılı ortaklıklar, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar konsolidasyon kapsamına dahil edilmeyerek, finansal varlık olarak değerlemeye tabi tutulmuşlardır. (Not: 7)

d) Bağılı Ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilançoda "Ana Ortaklık Dışı Paylar" konsolide gelir tablosunda "Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar" olarak gösterilmiştir.

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. Ana ortaklık ve bağılı ortaklığın birbirlerinden aldıkları duran varlık niteliğindeki varlıkların içinde amortisman süresini tamamlamayanların satın alma öncesindeki net defter değerine getirilmeleri sağlanmıştır ve bu değer üzerinden amortismanlarının ayrılmasına devam edilmiştir. Ancak bunlardan konsolidasyon tarihinden önce ve amortisman süresini tamamladıktan sonra satışa konu edilmiş olup, satış karı sermayeye ilave edilenlerin eliminasyon işlemleri gerçekleştirilmemiştir.

ii) 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 gelir tablosundan düşülmüştür.

iii) 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.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup, cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2009 Yılında Yürürlüğe Giren ve Grubun Finansal Tabloları Üzerinde Etkisi Olan, Değişiklikler ve Yorumlar:

UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu"- Değişiklik, Doğrudan Özkaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler

2009 Yılında Yürürlüğe Giren ve Grubun Finansal Tabloları Üzerinde Etkisi Olmadığından Uygulanmayan Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar:

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2009 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için zorunlu olduğu halde Grup faaliyetleri ile ilgili değildir veya uygulaması tercih edilmemiştir.

- UFRS 1 – "TFRS'nin İlk Defa Uygulanmasına İlişkin İlkeler" (Değişiklik)
- UFRS 8 – "Faaliyet Bölümleri"
- UFRS 2 – "Hisse Bazlı Ödemeler"
- UMS 23 – "Borçlanma Maliyetleri" (Değişiklik)
- UMS 28 – "İştiraklerdeki Yatırımlar"
- UMS 31 – "Ortak Girişim Paylarının Mali Raporlaması"
- UMS 32 – "Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1'de yapılan değişiklikler: "Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler" (Değişiklik)
- UMS 39 – "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"
- UMS 40 – "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller"
- UFRYK 15 – "Gayrimenkul İnşaat Sözleşmeleri"

Henüz Yürürlüğe Girmemiş ve Grup Tarafından Erken Uygulanması Benimsenmemiş Standartlar ile Mevcut Önceki Standartlara Getirilen Değişiklikler ve Yorumlar:

Aşağıdaki Standartlar, Standartlardaki değişiklikler ve Yorumlar 1 Temmuz 2009 tarihinde sona eren dönemden sonrası için geçerli olmak üzere yayınlanmış ve erken uygulamaya da izin verilmiş olmakla birlikte Grup, söz konusu standart ve yorumların erken uygulanmasını benimsememiştir.

- UFRS 3 – "İşletme Birleşmeleri" (Değişiklik)
- UFRS 5 – "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" (Değişiklik)
- UMS 27 – "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" (Değişiklik)
- UMS 28 – "İştiraklerdeki Yatırımlar" (Değişiklik)
- UMS 31 – "İş Ortaklıklarındaki Paylar" (Değişiklik)
- UFRYK 17 – "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"
- UFRYK 18 – "Müşterilerden Varlık Transferi"

Yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı düşünülmektedir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (B tipi likit fonlar, çekler, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. (Not: 6)

b) Finansal Yatırımlar

Sınıflandırma: Finansal Yatırımlar finansal tablolarda "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", "Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar" ve "Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/ Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar, yakın bir tarihte satılmak ve kar elde etmek amacıyla elde tutulan finansal varlıkları; Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkânının bulunduğu sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren, sabit bir vadesi bulunan ve işletme tarafından ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kar/ zarara yansıtılan ya da satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmayan finansal varlıkları; Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar, işletme tarafından satılmaya hazır olarak tanımlanan veya vadeye kadar elde tutulacak ya da gerçeğe uygun değer farkı kar/ zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmayan finansal varlıkları ifade eder.

Değerleme: Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında 'gerçeğe uygun değeri' ile değerlendirilir. İlk muhasebeleştirmedeki gerçeğe uygun değer, finansal varlığın 'elde etme maliyeti'dir. Finansal varlıklar, izleyen dönemlerde bilanço tarihindeki 'gerçeğe uygun değeri' ile (Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz yöntemiyle) değerlendirilir. Aktif bir piyasada (Borsada) işlem gören finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 'Borsa Rayici'dir.

Gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde tespit edilememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerinden gösterilemeyen borsaya kayıtlı olmayan özkaynağa dayalı finansal varlıklar, kayıtlı değerleri ile elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/ zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan bir finansal varlık veya finansal borca ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp, kar/ zarar olarak muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp (değer düşüklüğü zararları ve kur farkı kazanç ve kayıpları hariç) söz konusu finansal varlık bilanço dışı bırakılıncaya kadar özkaynaklarda muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlığın bilanço dışı bırakılması durumunda, daha önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç ve kayıplar, kar/ zarara aktarılır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faizler kar/ zararda muhasebeleştirilir. İşletmenin ilgili ödemeyi elde etme hakkının oluşması durumunda, satılmaya hazır öz kaynağa dayalı finansal araçlardan kaynaklanan temettüleri, kar / zararda muhasebeleştirilir. (Not: 7)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, esas faaliyetler çerçevesindeki ticari mal veya hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacakları ifade etmektedir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmektedir. Faiz tahakkuk etkisinin büyük olması durumunda, 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, Grup 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 10)

d) Ertelenen Finansman Gelir/Gideri

Ertelenen finansman gelir/gideri vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve finansman gelirleri ve giderleri kalemi altında gösterilir.

e) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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. Kredi ve alacaklar 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.

f) İlişkili Taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile grup şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Not: 37).

g) Hasılat

Gelirler, alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve tahmini müşteri iadeleri, iskontolar ve benzer diğer karşılıklar kadar indirilir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

-Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi, Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi, işlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve işlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir.

Temettü ve faiz geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Kira geliri

Kira geliri : Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönteme göre muhasebeleştirilir.

h) 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 satış tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir. (Not: 13)

i) Maddi Duran 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	% 6,67
Demirbaşlar	5	% 20
Taşıt Araçları	5-10	% 10 - % 20

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 elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENEZİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (Not: 18)

j) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra beş yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması nedeniyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda ise maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. (Not: 19)

k) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

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. (Not: 22)

l) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, personelin Türk İş Kanunu uyarınca en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugünkü tahmini değerini ifade eder. (Not: 24)

m) Dövizli İşlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevirimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır. (Not: 38)

n) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Cari Yıl Vergisi: Cari yıl vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grubun cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. (Not: 35)

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/ zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen veya işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. (Not: 35)

o) Hisse Başına Kar/ Zarar

Hisse başına kar/zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/ zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/ zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. (Not: 36)

Grup tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur.

p) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

r) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi:

Finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskler kredi riski, likidite riski, piyasa riski ile faiz oranı ve döviz kuru riskidir.

Kredi Riski: Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Grup, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Grup yönetimi tarafından incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmekte ve SPK yasal yükümlülükleri uyarınca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un kredi riski, faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir. (Not: 38.1)

Likidite riski: Likidite riski, Grup'un 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. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir. (Not : 38.2)

Piyasa Riski: Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir. (Not: 38.3)

- **Kur Riski :** Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

- **Faiz Riski :** Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grubun faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grubun faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

s) Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un ana faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzerleri, 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 riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

t) 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.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2008 : Yoktur)

DİPNOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008 : Yoktur)

DİPNOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (Üretim Sektörü, Kırtasiye Ürünleri) yürüttüğünden, bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. (31 Aralık 2008- Yoktur)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kasa	2.185	2.965
Banka	23.556	1.262.561
-Vadesiz Mevduat	23.556	1.262.561
Diğer Hazır Değerler	304.670	551.830
-Kredi Kartı Slipleri	336	-
-Damga Pulları	36	36
-B Tipi Likit Fon	304.298	551.794
Toplam	330.411	1.817.356

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Tamamı "Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırılan uzun vadeli finansal varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İştirak	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Hisse Oranı	Tutar	Hisse Oranı	Tutar
OFMA Ofis Malz. San. ve Tic. A.Ş	% 11,20	1.479.614	% 11,20	1.479.614
Değer Düşüklüğü (*)		(1.139.662)		(1.139.662)
Toplam		339.952		339.952

(*) Bir değerlendirme şirketi tarafından 31.12.2008 tarihi itibariyle yapılan değerlemede, Şirket'in iştiraki OFMA Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin değeri 2.007.068 USD (3.035.289TL) olarak tespit edilmiştir. Adı geçen iştirakin yeni değeri üzerinden şirketin payı (3.035.289 x % 11,20 =) 339.952.- TL olmaktadır. İştirakin kayıtlı değeri ile yeni değeri arasındaki 1.139.662.- TL'lik fark, değer düşüklüğü olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle finansal borçlarda yer alan 39.087.- TL S.S.K. ödemeleri için alınan kredi olup faiz ödenmemektedir. (31 Aralık 2008: Yoktur.)

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur.)

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

aa) İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Grup Şirketlerinden Alacaklar		
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. Ve San. A.Ş.	197.167	249.278
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(6.273)	(8.797)
Toplam	190.894	240.481

bb) Diğer Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Alıcılar	992.291	658.716
Alacak Senetleri	2.974.607	1.179.883
Şüpheli Ticari Alacaklar	193.815	191.311
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(193.815)	(191.311)
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(139.724)	(35.499)
Ticari Alacaklar (Net)	3.827.174	1.803.100

Ticari alacakların 460.356.-TL'lik kısmı için kefalet alınmıştır. (31 Aralık 2008 – 11.204 TL)

b) Ticari Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Satıcılar	1.248.684	1.671.306
Ertelenen Finansman Gideri (-)	(3.562)	(3.473)
Toplam	1.245.122	1.667.833

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Verilen Depozito ve Teminatlar	41.683	7.268
Diğer	-	41
Toplam	41.683	7.309

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Diğer Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek Vergi ve Fonlar	113.501	46.836
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	46.966	47.992
Alınan Avanslar	195.564	6.862
Personele Borçlar (*)	52.760	1.346
Diğer	-	462
Toplam	408.791	103.498

(*) Söz konusu tutarın 50.139 TL'lik kısmı işten çıkarılan personele ödenecek kıdem tazminatı için verilen 51.6337 TL'lik borç çeklerinden oluşmakta olup, söz konusu çekler vadeleri itibari ile reeskonta tabi tutularak 1.498 TL reeskont kaydı yapılmıştır.

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 -Yoktur)

NOT 13– STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
İlk Madde ve Malzeme	485.768	108.967
Yarı Mamuller	274.096	31.203
Mamuller	854.945	1.557.158
Ticari Mallar	2.167.219	2.600.710
Diğer Stoklar	3.474	3.547
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(107.327)	(109.696)
Toplam	3.678.175	4.191.889

Stoklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 3.375.000 TL'dir. (31 Aralık 2008: 3.375.000.- TL)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

DİPNOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

DİPNOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

a) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2009 – 30 Haziran 2009 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir ;

	01 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2009
Maliyet				
Binalar	1.164.197	-	-	1.164.197
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.269.512	-	-	1.269.512
Taşıtlar	561.599	-	-	561.599
Demirbaşlar	622.567	2.395	-	624.962
Özel Maliyetler	36.971	-	-	36.971
Toplam	3.654.846	2.395	-	3.657.241
Birikmiş Amortisman				
Binalar	(244.481)	(11.642)	-	(256.123)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(785.772)	(42.317)	-	(828.089)
Taşıtlar	(221.680)	(25.165)	-	(246.845)
Demirbaşlar	(525.592)	(9.677)	-	(535.269)
Özel Maliyetler	(29.497)	(1.030)	-	(30.527)
Toplam	(1.807.022)	(89.831)	-	(1.896.853)
Maddi Duran Varlıklar, net	1.847.824			1.760.388

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.596.600 TL dir. (31 Aralık 2008; 2.567.412 TL)

b) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2008 – 31 Aralık 2008 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir ;

	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2008
Maliyet				
Binalar (*)	1.164.197	-	-	1.164.197
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.201.626	67.886	-	1.269.512
Taşıtlar	561.599	-	-	561.599
Demirbaşlar	607.476	20.048	(4.957)	622.567
Özel Maliyetler	36.971	-	-	36.971
Toplam	3.571.869	87.934	(4.957)	3.654.846
Birikmiş Amortisman				
Binalar	(221.199)	(23.282)	-	(244.481)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(702.136)	(83.636)	-	(785.772)
Taşıtlar	(160.662)	(61.018)	-	(221.680)
Demirbaşlar	(509.935)	(19.375)	3.718	(525.592)
Özel Maliyetler	(27.115)	(2.382)	-	(29.497)
Toplam	(1.621.047)	(189.693)	3.718	(1.807.022)
Maddi Duran Varlıklar, net	1.950.822			1.847.824

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Maddi olmayan varlıkların 1 Ocak 2009 -30 Haziran 2009 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2009
Maliyet				
Haklar	126	-	-	126
Bilgisayar Programları	198.923	5.509	-	204.432
Toplam	199.049	5.509	-	204.558
Birikmiş Amortisman				
Haklar	-	-	-	-
Bilgisayar Programları	(173.971)	(8.266)	-	(182.237)
Toplam	(173.971)	(8.266)	-	(182.237)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	25.078			22.321

b) Maddi olmayan varlıkların 1 Ocak 2008 -31 Aralık 2008 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2008
Maliyet				
Haklar	126	-	-	126
Bilgisayar Programları	192.869	6.054	-	198.923
Toplam	192.995	6.054	-	199.049
Birikmiş Amortisman				
Haklar	-	-	-	-
Bilgisayar Programları	(153.946)	(20.025)	-	(173.971)
Toplam	(153.946)	(20.025)	-	(173.971)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	39.049			25.078

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
İskonto Karşılıkları	2.836	15.546
Şirket Aleyhine Açılan Dava Karşılıkları	36.410	36.410
Müşavirlik Hizmet Giderleri Karşılığı	21.186	26.395
Reklam Giderleri Karşılığı	4.000	5.000
Satış Prim Karşılığı	29.200	-
İade Karşılıkları	1.137	92.930
Toplam	94.769	176.281

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Sözleşmelerden Kaynaklanan	36.045	69.729
Açılan Akreditifler (*)	-	663.886
Toplam	36.045	733.615

(*) İlgili tutar Grup'un yurt dışı satıcılarından mal alımı için açtığı akreditif bedellerinden oluşmakta olup kayıtlarda verilen sipariş avansları hesabında takip edilmektedir.

NOT 24- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

T.C. Kanunlarına göre Grup, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, 2.260,05 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanlarının emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %5,40 (31 Aralık 2008: %5,00) enflasyon ve %12,00 (31 Aralık 2008: %11,00) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 6,26 (31 Aralık 2008: %5,41) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dönem Başı	641.825	552.210
Dönem İçerisindeki Artış (Not 29/b)	44.613	138.373
Dönem İçerisindeki Ödemeler (-)	(80.397)	(48.758)
Dönem Sonu	606.041	641.825

NOT 25- EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 26- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Sipariş Avansları	18.410	15.834
Gelir Tahakkukları	38.403	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	27.534	20.740
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	3.184	80.219
Personel Avansları	140	16.824
İş Avansları	3.444	3.328
Devreden KDV	-	122.540
Toplam	91.115	259.485

b) Diğer duran varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Sipariş Avansları	17.470	17.408
Toplam	17.470	17.408

NOT 27- ÖZKAYNAKLAR

a) Özkaynakların Ayrıntısı

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla şirketin özsermayesi 8.102.754 TL (31.12.2008 : 8.136.337 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ödenmiş Sermaye	7.250.000	7.250.000
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	23.398	23.398
Değer Artış Fonları	364.171	364.171
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	189.874	189.874
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	308.894	1.512.334
Dönem Net Karı/Zararı	(33.583)	(1.203.440)
Özsermaye	8.102.754	8.136.337

b) Ödenmiş Sermaye

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket'in 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL (31 Aralık 2008: 19.300.000 TL), çıkarılmış sermayesi ise 7.250.000 TL (31.12.2008: 7.250.000 TL) olup, her biri 1 TL nominal değerli 7.250.000 adet (31 Aralık 2008: 7.250.000 adet) hisseye bölünmüştür.

KAPITAL KARI
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27- ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket ana sözleşmesinin 30 Haziran 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. Genel Kurul toplantılarında (A) grubu hissedarların ve (A) grubu hisse dışı hissedarların 1 hisse karşılığı 1 oy hakkı vardır. Ayrıca, ana sözleşmenin değiştirilen 16. maddesine göre dönem safı 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 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle şirketin hissedarları ve sermaye payları aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga(*)	17,66 %	1.280.355	17,52 %	1.270.355
Numan Lir (*)	5,71 %	414.088	6,03 %	437.087
Halka Açık Hisseler	76,63 %	5.555.557	76,45 %	5.542.558
Toplam	100,00%	7.250.000	100,00%	7.250.000

(*) Mayir Saranga'ya ait hisselerin % 83,76'lık, Numan Lir'e ait hisselerin de % 49,77'lik kısmı halka açık hisselerden oluşmaktadır. Ortakların ellerindeki halka açık hisselerle birlikte toplam halka açık hisselerin oranı % 94,26 olmaktadır.

c) Değer Artış Fonları

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonu (*)	317.691	317.691
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu (**)	46.480	46.480
Toplam	364.171	364.171

(*) Grup kullanım amaçlı gayrimenkul olarak aktifinde kayıtlı bulunan Genel Müdürlük binası için Aralık 2007 tarihinde değer tespiti yaptırmıştır. Grup, gayrimenkulün eksper değeri ile net aktif değeri arasındaki farkı ertelenmiş vergi etkisini de dikkate alarak, maddi duran varlık değer artış fonu hesabına almak suretiyle muhasebeleştirmiştir

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

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Yasal Yedek Akçeler		
I. Tertip Yedek Akçe	189.874	189.874
Toplam	189.874	189.874

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27- ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

e) Geçmiş Yıl Kar/Zararı

Geçmiş yıl kar/zararlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
2006 Yılı Kar/Zarar	63.813	63.813
2007 Yılı Kar/Zarar	(429.410)	(429.410)
2008 Yılı Kar/Zarar	(1.203.440)	-
Olağanüstü Yedek Akçe	1.877.931	1.877.931
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	308.894	1.512.334

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Yurtiçi Satışlar	6.047.595	4.434.972	8.051.914	4.991.019
Yurtdışı Satışlar	33.802	-	11.271	-
Diğer	2.826	2.800	8.739	5.482
Brüt Satışlar	6.084.223	4.437.772	8.071.924	4.996.501
İndirimler (-)	(2.024.743)	(1.458.803)	(2.882.262)	(1.841.062)
Net Satışlar	4.059.480	2.978.969	5.189.662	3.155.439
Satışların Maliyeti	(2.385.106)	(1.777.444)	(2.772.827)	(1.703.576)
Esas Faaliyet Geliri, net	1.674.374	1.201.525	2.416.835	1.451.863

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	711.678	381.684	967.215	532.494
Genel Yönetim Giderleri	1.109.985	510.586	1.193.413	573.960
Toplam	1.821.663	892.270	2.160.628	1.106.454

a) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Personel Giderleri	417.062	225.701	516.275	286.175
Danışmanlık Hizmetleri	27.000	12.000	125.750	63.200
Reklam ve Satışları Teşvik Giderleri	108.342	76.696	138.551	87.237
Kira Giderleri	35.100	17.550	39.263	17.550
Taşeron Giderleri	20.385	4.203	33.965	16.779
Yolluk ve Seyahat Giderleri	41.569	20.594	50.731	24.365
Amortisman Giderleri	13.167	6.584	9.677	4.838
Diğer	49.053	18.356	53.003	32.350
Toplam	711.678	381.684	967.215	532.494

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

b) Genel Yönetim Giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Personel Giderleri	792.477	364.383	792.111	398.186
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	44.613	26.477	97.240	20.431
Haberleşme Giderleri	30.603	16.480	31.470	17.584
Taşeron Giderleri	24.660	3.888	40.032	20.046
Danışmanlık Giderleri	77.568	31.515	84.948	41.767
Vergi Resim ve Harç Giderleri	8.748	1.940	6.140	1.694
Yolluk ve Seyahat Giderleri	19.700	11.508	25.335	15.382
Amortisman Giderleri	39.788	19.025	51.088	25.578
Diğer	71.828	35.370	65.049	33.292
Toplam	1.109.985	510.586	1.193.413	573.960

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Personel Giderleri	1.550.584	747.801	1.742.774	900.339
Üretim Maliyetlerine Giden	341.045	157.717	434.388	215.978
Genel Yönetime Giden	792.477	364.383	792.111	398.186
Paz. Sat. Dağ. Giden	417.062	225.701	516.275	286.175
Amortisman Giderleri	98.097	48.179	104.911	52.635
Üretim Maliyetine Giden	45.142	22.570	44.146	22.219
Genel Yönetime Giden	39.788	19.025	51.088	25.578
Paz. Sat. Dağ. Giden	13.167	6.584	9.677	4.838

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER

a) Diğer faaliyetlerden gelirin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Pazarlama ve Satış Destek Gelirleri	34.311	3.133	43.895	43.895
Konusu Kalmayan Karşılıklar	2.369	2.369	42.200	6.750
Önceki Dönem Gelir ve Karları	256.678	57.406	30.638	5.759
Diğer	31.660	12.923	14.530	5.048
Toplam	325.018	75.831	131.263	61.452

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MUŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

b) Diğer faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Önceki Dönem Gider ve Zararları	181.769	-	52.760	-
Dava Karşılık Giderleri	-	-	37.684	37.684
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	26.428	26.428	-	-
Diğer	9.711	(4.734)	12.334	7.638
Toplam	217.908	21.694	102.778	45.322

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Faiz/Vade Farkı Gelirleri	49.356	(3.256)	58.600	2.000
Kur Farkı Gelirleri	258.457	95.356	288.531	85.416
Menkul Kıymet Alım-Satım Gelirleri	33.936	9.179	35.312	16.783
Toplam	341.749	101.279	382.443	104.199

NOT 33– FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Faiz/Vade Farkı Giderleri	149.469	120.232	183.618	108.678
Finansman Gideri	1.341	633	1.979	957
Kur Farkı Giderleri	205.432	24.726	267.016	105.077
Toplam	356.242	145.591	452.613	214.712

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. (2008: % 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.

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

KAPİTAL KANON
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 (2008 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.

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.

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 75'inci maddesinin 2'nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kar payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımını sayılmaz.

Grup'un cari dönemde vergi yükümlülüğü yoktur. (31.12.2008 : Yoktur.)

a) Cari Vergi Yükümlülüğü

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Cari Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(3.184)	(80.219)
Net Yükümlülük	-	-

Gelir tablosundaki vergi gideri	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	(70.485)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	21.086	49.003
Toplam vergi geliri / (gideri)	21.086	(21.482)
Devam eden faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	21.086	(21.482)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	-	-
	-	(21.482)

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülüğü

Grup'un cari dönemde net 197.081 TL (31 Aralık 2008: 175.995 TL.) ertelenen vergi varlığı bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Alacak Reeskontları	145.958	44.297	29.192	8.859
İştirak Değer Düşüklüğü	1.139.662	1.139.662	227.932	227.932
Kıdem Tazminatı Karşılığı	606.041	641.825	121.208	128.365
Ertelenen Vergi Varlığı	1.891.661	1.825.784	378.332	365.156
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar, (net)	(507.635)	(548.675)	(101.527)	(109.735)
Borç Reeskontları	(1.506)	(22)	(302)	(4)
Bina Değer Artışı	(397.113)	(397.113)	(79.422)	(79.422)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(906.254)	(945.810)	(181.251)	(189.161)
Ertel. Vergi Aktifi (Pasifi), Net	985.407	879.974	197.081	175.995

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	175.995	(74.795)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	21.086	250.790
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	197.081	175.995

c) Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı:

Vergi karşılığının mutabakatı	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Vergilendirilebilir kar	(54.672)	(1.454.167)
Hesaplanan vergi (2009: % 20, 2008: %20)	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	-	-
Temettü ve diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	-	-
Geçmiş yıl zararlarının etkisi	-	-
Düzeltilme kayıtlarının etkisi	-	-
Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın dönem karının etkisi	-	-
Ertelenmiş vergi avantajı / (gideri)	21.086	250.790
Vergi geliri / (gideri)	21.086	250.790

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30.06.2009 tarihi itibarıyla zararı 33.583 TL (30 Haziran 2008 : 193.029.- TL Kar), ağırlıklı hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi de 7.250.000 'dir. Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Net Dönem Karı/ Zararı	(33.583)	193.029
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Her biri 1 TL)	7.250.000	7.250.000
Hisse Başına Kar/Zarar	(0.00463)	0.02662

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

aa) Mal ve Hizmet Alım-Satımları

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. Ve San. A.Ş.	13.445	185.613	45.934	610.926

bb) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 30 Haziran 2009 tarihinde sona eren dönemde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 688.110 TL'dir (30 Haziran 2008: 749.359 TL)

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

38.1 Kredi Riski:

Cari Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	190.894	3.827.174	-	41.683	23.556
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	190.894	3.827.174	-	41.683	23.556
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri	-	-	-	-	-
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)	-	193.815	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(193.815)	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Söz konusu tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Önceki Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	240.481	1.803.100	-	7.309	1.262.561
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	240.481	1.803.100	-	7.309	1.262.561
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri	-	-	-	-	-
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)	-	191.311	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(191.311)	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Söz konusu tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

38.1.2. Alacaklar için alınan teminatların detayı ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Grubun alacakları için almış olduğu teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008- Yoktur)

38.1.3. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar:

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

38.1.4. Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin olarak ayrılan değer düşüklüğünün tespiti sırasında hangi etkenlerin göz önünde bulundurulduğuna yönelik açıklamalar:

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

38.1.5. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

38.1.6. Grubun güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu teminatın mülkiyetini üzerine almak veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların;

- Niteliği ve defter değeri;

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

- Anılan varlıkların halihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı:

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

38.2 Likidite riski:

38.2.1. Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2009	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzeri	330.375	-	-	-	36	330.411
Ticari Alacaklar	-	396.492	1.186.681	2.434.895	-	4.018.068
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	41.683	41.683
Stoklar	-	-	-	3.678.175	-	3.678.175
Diğer Dönen Varlıklar	-	18.410	41.986	30.718	-	91.114
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	339.952	339.952
Maddi Varlıklar	-	-	-	-	1.760.388	1.760.388
Maddi Olmayan Varlıklar	-	-	-	-	22.321	22.321
Ertelenmiş Vergi Aktifi	-	-	-	-	197.081	197.081
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	17.470	17.470
Toplam Varlıklar	330.375	414.902	1.228.667	6.143.788	2.378.931	10.496.663
Finansal Borçlar	-	(39.087)	-	-	-	(39.087)
Ticari Borçlar	-	(167.742)	(207.430)	(869.950)	-	(1.245.122)
Borç Karşılıkları	-	(37.173)	(21.186)	-	(36.410)	(94.769)
Diğer K.V. Vadeli Yük.	-	(213.227)	(195.564)	-	-	(408.791)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	(606.041)	(606.041)
Özkaynaklar	-	-	-	-	(8.102.853)	(8.102.853)
Toplam Yükümlülük	-	(457.229)	(424.180)	(869.950)	(8.745.304)	(10.496.663)
Net Likidite	330.375	(42.327)	804.487	5.273.838	(6.366.373)	-
31 Aralık 2008	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzeri	1.817.320	-	-	-	36	1.817.356
Ticari Alacaklar	-	1.034.532	745.124	263.925	-	2.043.581
Diğer Alacaklar	-	-	41	-	7.268	7.309
Stoklar	-	-	-	4.191.889	-	4.191.889
Diğer Dönen Varlıklar	-	138.374	20.152	100.959	-	259.485
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	339.952	339.952
Maddi Varlıklar	-	-	-	-	1.847.824	1.847.824
Maddi Olmayan Varlıklar	-	-	-	-	25.078	25.078
Ertelenmiş Vergi Aktifi	-	-	-	-	175.995	175.995
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	17.408	17.408
Toplam Varlıklar	1.817.320	1.172.906	765.317	4.556.773	2.413.561	10.725.877
Ticari Borçlar	-	(692.275)	(659.971)	(315.587)	-	(1.667.833)
Borç Karşılıkları	-	(113.476)	(26.395)	-	(36.410)	(176.281)
Diğer K.V. Vadeli Yük.	-	(96.636)	(6.862)	-	-	(103.498)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	(641.825)	(641.825)
Özkaynaklar	-	-	-	-	(8.136.440)	(8.136.440)
Toplam Yükümlülük	-	(902.387)	(693.228)	(315.587)	(8.814.675)	(10.725.877)
Net Likidite	1.817.320	270.519	72.089	4.241.186	(6.401.114)	-

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

38.2.2 Türev ve türev olmayan finansal yükümlüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Aşağıdaki tabloda Grubun yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Cari Dönem:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	(Düzeltilmeler)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan kısa	3 Ay- 1 Yıl
Finansal Borçlar	(39.087)	-	(39.087)	(39.087)	-
Ticari Borçlar	(1.245.122)	-	(1.245.122)	(375.172)	(869.950)

Önceki Dönem:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	(Düzeltilmeler)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan kısa	3 Ay- 1 Yıl
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	(1.667.833)	-	(1.667.833)	(1.352.246)	(315.587)

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

38.3 Piyasa Riski:

38.3.1. Döviz Kuru Riski:

a) Grubun 30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Net Döviz Pozisyonunun ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Cari Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)				
	ABD Doları	Avro	JPY	Diğer	
1. Ticari Alacaklar	1.877	1.227	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	4.497	2.776	96	500	157
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	61.542	7.423	-	3.136.304	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	67.916	11.426	96	3.136.804	157
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	5.355	3.500	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	5.355	3.500	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	73.271	14.926	96	3.136.804	157
10. Ticari Borçlar	(1.085.989)	(3.299)	(1.893)	(67.300.600)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(1.085.989)	(3.299)	(1.893)	(67.300.600)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	(1.085.989)	(3.299)	(1.893)	(67.300.600)	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.012.718)	11.627	(1.797)	(64.163.796)	157
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	4.497	2.776	96	500	157
22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-
26. İthalat (*)	975.248	10.472	4.509	55.750.585	-

(*) Sözkonusu işlemlerin TL karşılığı işlem karşındaki döviz kurları üzerinden verilmiştir.

KAPITAL KARBEL
BAĞIMSIZ DENETİM VE
MÜHÜR MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Grubun 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Net Döviz Pozisyonunun ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Önceki Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)				
	ABD Doları	Avro	JPY	Diğer	
1. Ticari Alacaklar	10.712	7.084	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	899.296	156.311	10	39.615.798	157
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	18.872	8.523	60	349.945	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	928.880	171.918	70	39.965.743	157
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	5.293	3.500	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	5.293	3.500	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	934.173	175.418	70	39.965.743	157
10. Ticari Borçlar	(1.460.441)	(113.683)	(15.597)	(75.013.633)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(1.460.441)	(113.683)	(15.597)	(75.013.633)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	(1.460.441)	(113.683)	(15.597)	(75.013.633)	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(526.268)	61.735	(15.597)	(35.047.890)	157
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	899.296	156.311	10	39.615.798	157
22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-
26. İthalat (*)	3.095.762	640.375	158.644	152.365.466	-

(*) Sözkonusu işlemlerin TL karşılığı işlem tarihindeki döviz kurları üzerinden verilmiştir.

**KAPİTAL PİYASALAR
DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ**

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU			
	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	1.779	(1.779)	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
1. ABD Doları Net Etki	1.779	(1.779)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
3.Avro net varlık / yükümlülüğü	(386)	386	-	-
4.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
2. Avro Net Etki	(386)	386	-	-
Japon Yen'in TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
5.JPY Doları net varlık / yükümlülüğü	(102.668)	102.668	-	-
6.JPY Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. JPY Doları Net Etki	(102.668)	102.668	-	-
TOPLAM (1+2+3)	(101.275)	101.275	-	-

d) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

Önceki Dönem	DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU			
	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	9.336	(9.336)	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
1. ABD Doları Net Etki	9.336	(9.336)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
3.Avro net varlık / yükümlülüğü	(3.324)	3.324	-	-
4.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
2. Avro Net Etki	(3.324)	3.324	-	-
Japon Yen'in TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
5.JPY Doları net varlık / yükümlülüğü	(58.642)	58.642	-	-
6.JPY Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. JPY Doları Net Etki	(58.642)	58.642	-	-
TOPLAM (1+2+3)	(52.630)	52.630	-	-

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

38.3.2. Faiz Riski :

30 Haziran 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle faiz riski bulunmamaktadır.

38.4 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur.)

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

39.1. Finansal Araç Kategorileri

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Ticari Alacaklar	Satılmay a Hazır Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tut. Fin. Var.	Gerçeğe uyg. değ. fark. gelir tablosuna yans. fin. varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yük.ler	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Not
30 Haziran 2009									
Finansal Varlıklar									
Nakit ve Nakit Benzerleri	330.411	-	-	-	-	-	330.411	330.411	6
Ticari Alacaklar	-	4.018.068	-	-	-	-	4.018.068	4.018.068	10
Finansal Yatırımlar	-	-	339.952	-	-	-	339.952	339.952	7
Finansal Yükümlülükler									
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	39.087	39.087	39.087	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	1.245.122	1.245.122	1.245.122	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2008									
Finansal Varlıklar									
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.817.356	-	-	-	-	-	1.817.356	1.817.356	6
Ticari Alacaklar	-	2.043.581	-	-	-	-	2.043.581	2.043.581	10
Finansal Yatırımlar	-	-	339.952	-	-	-	339.952	339.952	7
Finansal Yükümlülükler									
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	1.667.833	1.667.833	1.667.833	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-

39.2 Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde "Gerçeğe Uygun Değer" ile değerlendirilir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, Grup yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, Grubun güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

KAPIT
BAĞIMSIZ DENEYİM
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri "Borsa rayıcı" dir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir.

Döviz cinsinden olan finansal varlıklar, dönem sonu kuru üzerinden değerlendirilir; bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşır.

Grup riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur.)

NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur.)

NOT 42 –KONSOLIDASYON SIRASINDA ELİMİNE EDİLEN KALEMLER VE TUTARLARI

Hesap Adı	30 Haziran 2009	
	Borç Tutarı	Alacak Tutarı
Satış Gelirleri	1.704.799	-
Ticari Alacaklar	-	2.147.247
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	989.992	1.178.941
Net Dönem Kar/Zarar	-	3
Yedekler	1.181.318	-
Sermaye	100.000	-
Diğer Gelirler	2.985	-
Diğer Giderler	-	2.179
Faaliyet Giderleri	-	2.670
İştirakler	-	102.274
Satışların Maliyeti	-	1.939.493
Ticari Borçlar	2.147.247	-
Azınlık Payı	3	103
Stoklar	614.424	1.367.858
Kambiyo Kar/Zarar	381.187	381.187
Toplam	7.121.955	7.121.955

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 42 –KONSOLIDASYON SIRASINDA ELİMİNE EDİLEN KALEMLER VE TUTARLARI (Devamı)

Hesap Adı	31 Aralık 2008	
	Borç Tutarı	Alacak Tutarı
Satış Gelirleri	4.094.788	-
Ticari Alacaklar	-	1.665.716
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	715.326	392.117
Net Dönem Kar/Zarar	63	-
Yedekler	394.431	-
Sermaye	100.000	-
Diğer Gelirler	3.853	-
Diğer Giderler	-	3.503
Faaliyet Giderleri	-	3.091
İştirakler	-	102.274
Satışların Maliyeti	-	3.817.381
Ticari Borçlar	1.665.716	-
Azınlık Payı	-	103
Stoklar	-	989.992
Kambiyo Kar/Zarar	926.874	926.874
Toplam	7.901.051	7.901.051

KAPITAL KİRDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ