

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK – 30 EYLÜL 2010 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE BİLANÇO	2-3
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	8-45
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI	9-18
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	20
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	20
NOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	20-21
NOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	22
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	22
NOT 13 STOKLAR	22
NOT 14 CANLI VARLIKLAR	22
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	22
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	22
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	22
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	23
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
NOT 20 ŞEREFİYE	24
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	24
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
NOT 23 TAAHHÜTLER.....	25
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	25-26
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI	26
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	27-28
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	29
NOT 29 FAALİYET GİDERLERİ	29-30
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	30
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER	31
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	31
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	31
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	31
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	32-34
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	34
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	35
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ	35-42
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR	42-43
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	43
NOT 41 AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	43
NOT 42 KONSOLİDASYON SIRASINDA ELİMİNE EDİLEN KALEMLER	44-45

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar :		9.064.507	6.370.591
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not 6	147.849	569.002
Ticari Alacaklar	Not 10	5.589.123	1.831.171
İlişkili Taraflardan Alacaklar		1.676.485	621.919
Diğer		3.912.638	1.209.252
Diğer Alacaklar	Not 11	6.972	7.067
Stoklar	Not 13	3.221.610	3.698.917
Diğer Dönen Varlıklar	Not 26	98.953	264.434
Duran Varlıklar :		2.148.567	2.179.695
Finansal Yatırımlar	Not 7	339.952	339.952
Maddi Duran Varlıklar	Not 18	1.763.012	1.732.407
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not 19	28.409	24.351
Ertelenen Vergi Varlığı	Not 35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	Not 26	17.194	82.985
TOPLAM VARLIKLAR		11.213.074	8.550.286

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.013.409	1.355.913
Finansal Borçlar	Not 8	3.081.085	-
İlişkili Taraflara Borçlar	Not 10	126.639	-
Ticari Borçlar	Not 10	1.477.209	771.814
Diğer Borçlar	Not 11	1.152.347	552.679
Borç Karşılıkları	Not 22	176.129	31.420
Uzun Vadeli Yükümlülükler		520.939	574.180
Kıdem Tazminatı Karşılığı	Not 24	453.818	497.049
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not 35	67.121	77.131
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		6.534.348	1.930.093
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not 27	4.678.651	6.620.118
Ödenmiş Sermaye		7.250.000	7.250.000
Sermaye Düzeltme Farkları		23.398	23.398
Değer Artış Fonu		341.945	348.483
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		189.874	189.874
Geçmiş Yıl Karları		(1.191.637)	88.806
Net Dönem Kar/Zararı		(1.934.929)	(1.280.443)
Azınlık Payları		75	75
TOPLAM KAYNAKLAR		11.213.074	8.550.286

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	01 Ocak- 30 Eylül 2010	01 Temmuz- 30 Eylül 2010	01 Ocak- 30 Eylül 2009	01 Temmuz- 30 Eylül 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri (net)	Not 28	5.401.334	1.607.765	5.592.063	1.629.704
Satışların Maliyeti (-)	Not 28	(4.034.420)	(1.178.317)	(3.450.616)	(1.065.510)
BRÜT KAR / ZARAR		1.366.914	429.448	2.141.447	564.194
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not 29,30	(1.830.838)	(580.790)	(1.180.383)	(468.705)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not 29,30	(1.611.128)	(531.705)	(1.671.343)	(566.261)
Diğer Faaliyet Gelirleri	Not 31	249.871	55.307	270.893	122.156
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not 31	(80.571)	(7.248)	(54.602)	(12.975)
FAALİYET KARI VE ZARARI		(1.905.752)	(634.988)	(493.988)	(361.591)
İştirak Kaz/Zararından Paylar					
Finansal Gelirler	Not 32	307.564	224.138	476.499	105.328
Finansal Giderler(-)	Not 33	(345.117)	(216.783)	(341.038)	(52.495)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		(1.943.305)	(627.633)	(358.527)	(308.758)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir Gideri					
Cari Dönem Vergi Karşılığı	Not 35	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	Not 35	8.376	(10.550)	(2.825)	(22.930)
DÖNEM KAR/ZARARI		(1.934.929)	(638.183)	(361.352)	(331.688)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları		-	5	13	10
Ana Ortaklık Payları		(1.934.929)	(638.178)	(361.339)	(331.678)
HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	Not 36	(0,26689)	(0,08802)	(0,04984)	(0,04575)

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Notlar	Cari Dönem 30 Eylül 2010	Önceki Dönem 30 Eylül 2009
DÖNEM KARI/ZARARI	(1.934.929)	(361.352)
Diğer Kapsamlı Gelir:		
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(8.171)	(7.354)
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	1.634	1.471
DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(1.941.466)	(367.235)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
Azınlık payları	-	13
Ana ortaklık payları	(1.941.466)	(367.222)

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları		
Vergi öncesi net kar	(1.943.305)	(358.527)
Düzeltilmeler		
Amortisman ve itfa payları (+)	152.509	138.524
İştirak Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-
Sabit Kıymet satış (karları) / zararları	-	-
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Kan	(1.790.796)	(220.003)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:		
Ticari alacaklardaki azalış / (artış)	(2.703.386)	(2.598.487)
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış / (artış)	(1.054.566)	(422.849)
Stoklardaki azalış / (artış)	477.307	800.649
Diğer alacaklardaki azalış / (artış)	95	(34.290)
Diğer dönen varlıklardaki azalış / (artış)	165.481	201.573
Diğer duran varlıklardaki azalış / (artış)	65.791	106
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	705.395	(116.978)
İlişkili taraflara borçlardaki azalış / (artış)	126.639	-
Borç karşılıklarındaki artış / (azalış)	101.478	(119.989)
Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)	599.668	212.128
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	(3.306.894)	(2.298.140)
Yatırım faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları		
Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-)	-	-
Maddi varlık satın alımları (-)	(195.344)	(29.552)
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	-	-
Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık tutarı	-	-
Tahsil edilen faizler (+)	-	-
Tahsil edilen temettüleri (+)	-	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	(195.344)	(29.552)
Finansman faaliyetleri:		
Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	-	-
Kısa vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri (-)	3.081.085	574.670
Ödenen temettüleri (-)	-	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	3.081.085	574.670
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış	(421.153)	(1.753.022)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	569.002	1.817.356
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	147.849	64.334

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Özsermaye				Finansal Varlıklar			Uzsermaye		Ana Ortaklığa		Toplam
	Sermaye	Değer Artış Fonu	Düzeltilmesi Farkları	MDV Değer Artışı	Yasal Yedekler	Net Dönem Karı / Zararı	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	Özkaynaklar	Ait Payları	Azınlık Payları	
31 Aralık 2008 itibarıyla	7.250.000	46.480	23.398	309.847	189.874	(1.423.528)	1.512.334	7.908.405	103	7.908.508		
Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	1.423.528	(1.423.528)	-	-	-	-	
MDV Yeniden Değerleme Artışları	-	-	-	(5.883)	-	-	-	(5.883)	-	-	(5.883)	
Yedeklerden Sermayeye Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ortaklara Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yedeklere Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Net Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	(361.339)	-	(361.339)	(13)	(361.352)		
30 Eylül 2009 itibarıyla	7.250.000	46.480	23.398	303.964	189.874	(361.339)	88.806	7.541.183	90	7.541.273		
31 Aralık 2009 itibarıyla	7.250.000	46.480	23.398	302.003	189.874	(1.280.443)	88.806	6.620.118	75	6.620.193		
Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	1.280.443	(1.280.443)	-	-	-	-	
MDV Yeniden Değerleme Artışları	-	-	-	(6.538)	-	-	-	(6.538)	-	-	(6.538)	
Yedeklerden Sermayeye Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ortaklara Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yedeklere Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Net Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	(1.934.929)	-	(1.934.929)	-	(1.934.929)		
30 Eylül 2010 itibarıyla	7.250.000	46.480	23.398	295.465	189.874	(1.934.929)	(1.191.637)	4.678.651	75	4.678.726		

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş V.D. 761 009 3500
Kayıtlı Sermayesi: 19.300.000,- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.250.000,- TL

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 Eylül 2010 tarihi itibarıyla % 94,26'sı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla şirkette çalışan sayısı 110'dur. (31 Aralık 2009: 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 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Grup'un % 10'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga	% 12,21	885.355	% 16,72	1.212.355

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:

Bağlı Ortaklık	İştirak Oranı	Faaliyet Konusu	İş Merkezi
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 Eylül 2010 tarihli finansal tabloları Şirket'in aynı dönemli finansal tabloları ile konsolide edilmiştir.

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

1.4 Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar 11 Kasım 2010 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.

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ ve TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş V.D. 764 005 3500
Kayıtlı Sermayesi: 19.300.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.250.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli konsolide finansal durum tabloları ve konsolide finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren döneme 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.

30.09.2009 tarihli mali tablolarda ilişkili taraflara ilişkin borç ve alacakların sınıflandırılmasına ilişkin değişiklikler 30.09.2010 tarihli mali tablolardaki sınıflandırmalara paralel olarak yapılmış olup, ayrıca dipnotlardaki ilişkili şirket işlemlerine ilişkin açıklamalara da ilaveler yapılmıştır. (Not: 10, 37)

30.09.2009 tarihli gelir tablosunda vadeli satışların içerdiği faiz gelirleri tutarı olan 126.787 TL, diğer faaliyetlerden gelirler hesabına sınıflandırılmıştır.

30.09.2009 finansal tablolarında hesaplanarak kayıtlara yansıtılan 1.139.662 TL tutarında iştirakler değer düşüklüğü üzerinden 227.932 TL ertelenmiş vergi aktifli hesaplanmış ve dönem gelirlerine ertelenmiş vergi avantajı olarak yansıtılmıştır. Ancak yapılan değerlendirmede söz konusu değer düşüklüğünün kalıcı olarak olduğu tespit edilmiş bu nedenle 30.09.2009 tarihlerinde hesaplanarak kayıtlara yansıtılan 227.932 TL'lik ertelenmiş vergi avantajı 2009 yılı finansal tablolarında iptal edilmek suretiyle düzeltilmiştir.

30.09.2009 tarihli finansal tablolarda, Maddi Duran Varlık Değer Artışına ilişkin 7.354 TL'lik dönem amortismanı ve bu tutara ilişkin 1.471 TL'lik ertelenmiş vergi etkisi dönem gelirlerine yansıtılmıştır. 30.09.2010 itibariyle karşılaştırmalı olarak verilen 30.09.2009 tarihine ilişkin finansal tablolarda Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu 5.883 TL azaltılarak söz konusu amortisman ve ertelenmiş vergi etkisi özkaynaklardan düşülmek suretiyle 30.09.2009 tarihli gelir gider hesaplarından geri çekilmiştir.

Söz konusu düzeltmeler sonrası değişen bilanço kalemleri ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Finansal Tablo Kalemi	Düzeltilme Öncesi Değeri- 30.09.2009	Düzeltilme Sonrası Değeri- 30.09.2009	Fark
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	174.641	(53.291)	(227.932)
Maddi Duran Varlık Değer Artışı	317.691	303.964	13.727
Geçmiş Yıl Karları	308.894	88.806	220.088
Toplam			(5.883)

30.09.2009 tarihinde genel yönetim giderleri ve vergi geliri hesaplarında yapılan düzeltme, ayrıca diğer faaliyet gelir ve gider hesaplarında aynı nitelik ve tutarda hem gelir hem de gider hesaplarına yansıtılan kalemlere ilişkin netleştirme sonucu oluşan durum aşağıdaki gibidir:

Finansal Tablo Kalemi	Sınıflama Öncesi Değeri- 30.09.2009	Sınıflama Sonrası Değeri- 30.09.2009	Fark
Diğer Faaliyet Gelirler	447.174	270.893	(176.281)
Diğer Faaliyet Giderler	(230.883)	(54.602)	176.281
Vergi Geliri/ (Gideri)	(1.354)	(2.825)	(1.471)
Genel Yönetim Gideri	(1.678.697)	(1.671.343)	7.354
Toplam			5.883

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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. (Bkz. Not: 2.1)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla 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 gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

2.4 Konsolidasyon Esasları

a) Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Serve Kirtasiye 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Şirket, cari dönemde TMSK tarafından yayınlanan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2010 Yılında Yürürlüğe Giren Ancak Şirket'in Operasyonları ile İlgili Olmadığından Uygulanmayan Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar:

a) 31 Aralık 2010 tarihli sene sonu mali tabloları için geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- UFRS 1 (Değişiklik) "UFRS'nin İlk Kez Uygulanması" - İlk uygulamaya ilişkin ilave istisnalar,
- UFRS 2 (Değişiklik) "Hisse Bazlı Ödemeler" - Grup nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemleri,
- UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar",
- UMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" - Uygun korumalı enstrümanlar,
- UFRYK 17, "Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması",
- UFRS' deki iyileştirmeler (2008'de yayınlanan),
- UFRS' deki iyileştirmeler (2009'da yayınlanan).

b) 31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (bu değişiklikler henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir)

- UFRS 1 (Değişiklik)- Karşılaştırmalı UFRS 7 Dipnotları için Sınırlı Muafiyet (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).
- UFRS 9 "Finansal Araçlar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),
- UMS 24 (Revize) "İlişkili Taraf Açıklamaları" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),
- UMS 32 (Değişiklik) "Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması" (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),
- UFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir),
- UFRYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması" (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).
- UFRS'lerdeki iyileştirmeler (Mayıs 2010'da yayınlanan):
- Mayıs 2010'da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu 7 standartla ilgili 11 değişiklik yayımlamıştır. Değiştirilen standartlar aşağıdaki gibidir:

- UFRS 1: İlk uygulama yılında muhasebe politikalarındaki değişiklikler
- UFRS 1: Tahmini maliyet olarak yeniden değerlendirme bazı
- UFRS 1: Oran düzenlemesine tabi olan operasyonlar için tahmini maliyet kullanımı
- UFRS 3: Revize UFRS'nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri
- UFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) 31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (bu değişiklikler henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir)Devamı

- UFRS 3: Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemelerle ilgili ödüller
- UFRS 7: Dipnotlara açıklık getirilmesi
- UMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi
- UMS 27: UMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar" standardına yapılan iyileştirmeler için geçiş hükümleri
- UMS 34: Önemli olaylar ve işlemler
- UFRYK 13: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görülmüştür.

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 Rayıcı'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:

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ ve TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş V.D. 760.007.4500
Kayıtlı Sermayesi: 19.300.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 2.250.000.- TL

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 işlemde 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 yonteme 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 gerçekleştirme 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.

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 oluştuğu 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 amortisman 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 yapılabildiği 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 çevirilerinden 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.

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/ zarar 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 olaylar 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. (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
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş AD. 764 005 2500
Kayıtlı Sermayesi: 19.800.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.250.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2009 : Yoktur)

DİPNOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2009 : 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 2009- Yoktur)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kasa	4.547	1.704
Banka	120.613	566.480
-Vadesiz Mevduat	120.613	566.480
Diğer Hazır Değerler	22.689	818
-Kredi Kartı Slipleri	22.689	782
-Damga Pulları	-	36
-B Tipi Likit Fon	-	-
Toplam	147.849	569.002

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
İştirak	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.

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş V.D. 7640053500
Kayıtlı Sermayesi: 19.000.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.250.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
Muhtasar ve SSK ödemeleri için alınan krediler (*)	-	59.291	-	-
Kısa Vadeli Banka Kredileri	11,00%	3.021.794	-	-
Toplam		3.081.085		-

(*) 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla finansal borçlarda yer alan 59.291.- TL S.S.K. ve Muhtasar ödemeleri için alınan kredi olup faiz ödenmemektedir.

Şirket kullanmış olduğu krediler karşılığında teminat olarak 4.941.347.- TL. çek ve senet vermiştir.

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

aa) İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.	121.407	142.117
Zeki Kırtasiye Ticaret A.Ş. (*)	3.136	-
Kadioğlu Kırtasiye Ltd.Şti. (*)	440.000	97.581
Güçlü Kırtasiye San. ve Tic. Ltd. Şti. (*)	501.100	275.507
Er-AI Kırtasiye Büro Malz. Tic. ve San. Ltd. Şti. (*)	600.904	92.384
Emniyet Kırtasiye Naim Civre (**)	36.410	22.375
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(26.472)	(8.045)
Toplam	1.676.485	621.919

(*) İlgili şirketlerle Şirket'in doğrudan ortaklık ilişkisi bulunmamakla birlikte Şirket iştiraki olan Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.'nin diğer ortaklarının ve bunların yakınlarının pay sahibi olduğu şirketlerdir.

(**) İlgili şirket ile Şirket'in doğrudan ilişkisi bulunmamakla birlikte Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Mayir Saranga'nın ortak olduğu Denge Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ortaklarındandır.

Aşağıda detayı verilen ve Şirket ortakları ile bunların yakınlarının ortaklık ilişkisinde bulunması sebebiyle ilişkili şirket kapsamına giren şirketler ile 30 Eylül 2010, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla herhangi bir ticari işlem gerçekleşmemiş olup, borç / alacak veya bilanço dışı varlık / yükümlülüğü bulunmamaktadır.

- Kemberburgaz Bilgisayar Ofis ve Sarf Malzemeleri San. ve Tic. Ltd. Şti.
- Kemberburgaz Bilgisayar Ofis ve Sarf Malzemeleri Koll. Şti.
- Lisans Kırtasiye Ofis Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Denge Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- İlke Dış Ticaret

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Besiktas V.D. 764 005 3500
Kayıtlı Sermayesi: 79.300.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.250.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

ab) Diğer Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Alicılar	629.103	581.860
Alacak Senetleri	3.335.246	637.266
Şüpheli Ticari Alacaklar	160.810	193.815
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(160.810)	(193.815)
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(51.711)	(9.874)
Ticari Alacaklar (Net)	3.912.638	1.209.252

Ticari alacakların 14.906.-TL'lik kısmı için kefalet alınmıştır. (31 Aralık 2009 – 63.408 TL)

15 Temmuz 2010 - 30 Eylül 2010 tarihleri arasında ticari alacakların 1.221.387.- TL. Pamuk Factoring'e temlik edilmiş ve factoring hizmeti olarak 47.506.- TL. ödenmiştir.

ac) Şüpheli alacakların dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı	193.815	191.311
Dönem İçinde Ayrılan	(33.005)	2.504
Toplam	160.810	193.815

b) Ticari Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

ba) İlişkili Taraflara Borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kadioğlu Kirtasiye Ltd. Şti.	47.391	-
Güçlü Kirtasiye Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.	79.248	-
Toplam	126.639	-

bb) Diğer Ticari Borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Satıcılar	1.477.873	772.065
Ertelenen Finansman Gideri (-)	(664)	(251)
Toplam	1.477.209	771.814

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş V.D. 764 005 3500
Kayıtlı Sermayesi: 19.300.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.150.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Verilen Depozito ve Teminatlar	6.972	7.067
Toplam	6.972	7.067

b) Diğer Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek Vergi ve Fonlar	50.199	55.024
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	59.676	50.676
Alınan Avanslar	935.569	87.993
Personele Borçlar	79.347	358.986
Diğer	27.556	-
Toplam	1.152.347	552.679

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2009 -Yoktur)

NOT 13- STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İlk Madde ve Malzeme	237.273	252.138
Yarı Mamuller	34.987	57.248
Mamuller	1.080.106	1.491.442
Ticari Mallar	1.973.336	2.004.114
Diğer Stoklar	1.893	253
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(105.985)	(106.278)
Toplam	3.221.610	3.698.917

Stoklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 3.375.000 TL'dir. (31 Aralık 2009: 3.375.000.- TL)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2009 - Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2009 - Yoktur)

DİPNOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2009 - Yoktur)

DİPNOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2009 - Yoktur)

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Resitler V.D. No: 764 005 3500
Kayıtlı Sermayesi: 10.300.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.250.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

a) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2010 – 30 Eylül 2010 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir ;

	1 Ocak 2010	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2010
Maliyet				
Binalar	1.164.197	-	-	1.164.197
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.269.512	158.145	-	1.427.657
Taşıtlar	561.599	-	-	561.599
Demirbaşlar	689.439	25.629	-	715.068
Özel Maliyetler	36.971	-	-	36.971
Toplam	3.721.718	183.774	-	3.905.492

Birikmiş Amortisman

Binalar	(267.765)	(19.404)	-	(287.169)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(870.407)	(69.676)	-	(940.083)
Taşıtlar	(272.010)	(37.522)	-	(309.532)
Demirbaşlar	(547.572)	(25.083)	-	(572.655)
Özel Maliyetler	(31.557)	(1.484)	-	(33.041)
Toplam	(1.989.311)	(153.169)	-	(2.142.480)

Maddi Duran Varlıklar, net **1.732.407** **1.763.012**

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.658.634 TL dir. (31 Aralık 2009; 2.596.600 TL)

b) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2009 – 31 Aralık 2009 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 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	66.872	-	689.439
Özel Maliyetler	36.971	-	-	36.971
Toplam	3.654.846	66.872	-	3.721.718

Birikmiş Amortisman

Binalar	(244.481)	(23.284)	-	(267.765)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(785.772)	(84.635)	-	(870.407)
Taşıtlar	(221.680)	(50.330)	-	(272.010)
Demirbaşlar	(525.592)	(21.980)	-	(547.572)
Özel Maliyetler	(29.497)	(2.060)	-	(31.557)
Toplam	(1.807.022)	(182.289)	-	(1.989.311)

Maddi Duran Varlıklar, net **1.847.824** **1.732.407**

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Maddi olmayan varlıkların 1 Ocak 2010 -30 Eylül 2010 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2010	Girşler	Çıkışlar	30 Eylül 2010
Maliyet				
Haklar	126	-	-	126
Bilgisayar Programları	211.545	11.570	-	223.115
Toplam	211.671	11.570	-	223.241
Birikmiş Amortisman				
Haklar	-	-	-	-
Bilgisayar Programları	(187.320)	(7.512)	-	(194.832)
Toplam	(187.320)	(7.512)	-	(194.832)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	24.351			28.409

b) Maddi olmayan varlıkların 1 Ocak 2009 -31 Aralık 2009 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2009	Girşler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
Maliyet				
Haklar	126	-	-	126
Bilgisayar Programları	198.923	12.622	-	211.545
Toplam	199.049	12.622	-	211.671
Birikmiş Amortisman				
Haklar	-	-	-	-
Bilgisayar Programları	(173.971)	(13.349)	-	(187.320)
Toplam	(173.971)	(13.349)	-	(187.320)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	25.078			24.351

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2009 - Yoktur)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2009 - Yoktur)

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İskonto Karşılıkları	3.523	5.017
Şirket Aleyhine Açılan Dava Karşılıkları	50.899	2.726
Müşavirlik Hizmet Giderleri Karşılığı	8.200	23.395
Reklam Giderleri Karşılığı	5.000	-
Diğer Kuruluş Giderlerine Katılım Payı	1.188	-
Borç Karşılıkları	1.675	-
İade Karşılıkları	105.644	282
Toplam	176.129	31.420

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

a) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat, rehin, ipoteklerin tutarı:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Sözleşmelerden Kaynaklanan Teminatlar	36.045	81.580
Toplam	36.045	81.580

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	36.045	51.580
B. Diğer Verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	36.045	51.580

b) Tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortakların lehine vermiş olduğu teminat, rehin, ipoteklerin toplam tutarı: Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur)

c) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminat, rehin, ipoteklerin toplam tutarı: Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur)

d) Diğer verilen teminat, rehin, ipoteklerin tutarı: Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur)

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 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, 2.517,01 TL (31 Aralık 2009: 2.365,16 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 Eylül 2010 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 2009: %5,40) enflasyon ve %12,00 (31 Aralık 2009: %12,00) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 6,26 (31 Aralık 2009: %6,26) 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.

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ ve TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Etiler/Beşiktaş V.D. 764 005 3500
Kayıtlı Sermayesi: 19.800.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.250.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönem Başı	497.049	641.825
Dönem içerisindeki Artış (Not 29/b)	45.771	68.190
Dönem içerisindeki İptaller (-)	(89.002)	(212.966)
Dönem Sonu	453.818	497.049

NOT 25- EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2009 - Yoktur)

NOT 26- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Sipariş Avansları	13.377	80.594
Gelir Tahakkukları	27.218	65.009
Gelecek Aylara Ait Giderler	16.336	19.421
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	3.630	3.555
Personel Avansları	1.117	
İş Avansları	10.064	895
Devreden KDV	27.211	94.960
Toplam	98.953	264.434

b) Diğer duran varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Sipariş Avansları	17.194	82.985
Toplam	17.194	82.985

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ ve TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş V.D. 744 005 3500
Kayıtlı Sermayesi: 19.300.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 1.250.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27- ÖZKAYNAKLAR

a) Özkaynakların Ayrıntısı

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla şirketin özsermayesi 4.678.651 TL (31.12.2009 : 6.620.118 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ödenmiş Sermaye	7.250.000	7.250.000
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	23.398	23.398
Değer Artış Fonları	341.945	348.483
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	189.874	189.874
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(1.191.637)	88.806
Dönem Net Karı/Zararı	(1.934.929)	(1.280.443)
Özsermaye	4.678.651	6.620.118

b) Ödenmiş Sermaye

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL (31 Aralık 2009: 19.300.000 TL), çıkarılmış sermayesi ise 7.250.000 TL (31.12.2009: 7.250.000 TL) olup, her biri 1 TL nominal değerli 7.250.000 adet (31 Aralık 2009: 7.250.000 adet) hisseye bölünmüştür.

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 safi karından ayrılacak kanuni yedek akçe, ödenecek mali yükümlülükler ve ayrılacak birinci temettü payından sonra kalan karın % 10'u kuruculara ve yönetim kurulu üyelerine dağıtılacaktır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla şirketin hissedarları ve sermaye payları aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga(*)	12,21%	885.355	16,72%	1.212.355
Numan Lir (*)	4,75%	344.088	5,71%	414.088
Halka Açık Hisseler	83,04%	6.020.557	77,57%	5.623.557
Toplam	100,00%	7.250.000	100,00%	7.250.000

(*) Mayir Saranga'ya ait hisselerin % 76,50'lık, Numan Lir'e ait hisselerin de % 39,60'lık kısmı halka açık hisselerden oluşmaktadır. Ortakların ellerindeki halka açık hisselerle birlikte toplam halka açık hisselerin oranı % 94,26 olmaktadır.

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş V.D. 764 006 3500
Kayıtlı Sermayesi: 19.300.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.250.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27- ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

c) Değer Artış Fonları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonu (*)	295.465	302.003
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu (**)	46.480	46.480
Toplam	341.945	348.483

(*) 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 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yasal Yedek Akçeler		
I. Tertip Yedek Akçe	189.874	189.874
Toplam	189.874	189.874

e) Geçmiş Yıl Kar/Zararı

Geçmiş yıl kar/zararlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
2006 Yılı Kar/Zarar	63.813	63.813
2007 Yılı Kar/Zarar	(429.410)	(429.410)
2008 Yılı Kar/Zarar	(1.423.528)	(1.423.528)
2009 Yılı Kar/Zarar	(1.280.443)	
Olağanüstü Yedek Akçe	1.877.931	1.877.931
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(1.191.637)	88.806

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01 Ocak- 30 Eylül 2010	01 Temmuz-30 Eylül 2010	01 Ocak-30 Eylül 2009	01 Temmuz-30 Eylül 2009
Yurtiçi Satışlar	7.177.120	2.311.503	8.333.940	2.383.466
Yurtdışı Satışlar	68.326	14.958	58.230	24.428
Diğer	-	-	2.826	-
Brüt Satışlar	7.245.446	2.326.461	8.394.996	2.407.894
İndirimler (-)	(1.844.112)	(718.696)	(2.802.933)	(778.190)
Net Satışlar	5.401.334	1.607.765	5.592.063	1.629.704
Satışların Maliyeti	(4.034.420)	(1.178.317)	(3.450.616)	(1.065.510)
Esas Faaliyet Geliri, net	1.366.914	429.448	2.141.447	564.194

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak- 30 Eylül 2010	01 Temmuz-30 Eylül 2010	01 Ocak-30 Eylül 2009	01 Temmuz-30 Eylül 2009
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1.830.838	580.790	1.180.383	468.705
Genel Yönetim Giderleri	1.611.128	531.705	1.671.343	566.261
Toplam	3.441.966	1.112.495	2.851.726	1.034.966

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

	01 Ocak- 30 Eylül 2010	01 Temmuz-30 Eylül 2010	01 Ocak-30 Eylül 2009	01 Temmuz-30 Eylül 2009
Personel Giderleri	933.849	325.474	657.166	240.104
Danışmanlık Hizmetleri	38.000	14.000	39.000	12.000
Reklam ve Satışları Teşvik Giderleri	410.795	94.303	259.821	151.479
Kira Giderleri	52.650	17.550	52.650	17.550
Taşeron Giderleri	69.173	29.025	22.850	2.465
Yolluk ve Seyahat Giderleri	138.525	32.149	56.000	14.431
Amortisman Giderleri	22.774	7.441	19.750	6.583
Diğer	165.072	60.848	73.146	24.093
Toplam	1.830.838	580.790	1.180.383	468.705

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ ve TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş M.D. 764 005 3500
Kayıtlı Sermayesi: 10.300.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.050.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

b) Genel Yönetim Giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak- 30 Eylül 2010	01 Temmuz-30 Eylül 2010	01 Ocak-30 Eylül 2009	01 Temmuz-30 Eylül 2009
Personel Giderleri	1.150.504	383.114	1.231.606	439.129
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	45.771	14.517	65.601	20.988
Haberleşme Giderleri	44.192	10.737	44.189	13.586
Taşeron Giderleri	56.735	22.507	25.882	1.222
Danışmanlık Giderleri	107.858	40.114	116.303	38.735
Vergi Resim ve Harç Giderleri	12.373	3.027	14.827	6.079
Yolluk ve Seyahat Giderleri	46.153	12.575	30.374	10.674
Amortisman Giderleri	57.317	19.712	51.059	16.174
Diğer	90.225	25.402	91.502	19.674
Toplam	1.611.128	531.705	1.671.343	566.261

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak- 30 Eylül 2010	01 Temmuz-30 Eylül 2010	01 Ocak-30 Eylül 2009	01 Temmuz-30 Eylül 2009
Personel Giderleri	2.588.382	890.664	2.377.568	826.984
Üretim Maliyetlerine Giden	504.029	182.076	488.796	147.751
Genel Yönetime Giden	1.150.504	383.114	1.231.606	439.129
Paz. Sat. Dağ. Giden	933.849	325.474	657.166	240.104
Amortisman Giderleri	152.509	51.835	138.523	45.329
Üretim Maliyetine Giden	72.418	24.682	67.714	22.572
Genel Yönetime Giden	57.317	19.712	51.059	16.174
Paz. Sat. Dağ. Giden	22.774	7.441	19.750	6.583

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş M.D. 764 006 3500
Kayıtlı Sermayesi: 19.300.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.250.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER

a) Diğer faaliyetlerden gelirin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 30 Eylül 2010	01 Temmuz-30 Eylül 2010	01 Ocak-30 Eylül 2009	01 Temmuz-30 Eylül 2009
Pazarlama ve Satış Destek Gelirleri	84.143	27.649	35.698	1.387
Konusu Kalmayan Karşılıklar	33.298	33.005	2.369	-
Önceki Dönem Gelir ve Karları	2.726	-	-	-
Konusu Kalmayan Kıdem Tazm. Karş.	89.002	12.658	148.310	67.913
Diğer	40.702	(18.005)	84.516	52.856
Toplam	249.871	55.307	270.893	122.156

b) Diğer faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 30 Eylül 2010	01 Temmuz-30 Eylül 2010	01 Ocak-30 Eylül 2009	01 Temmuz-30 Eylül 2009
Önceki Dönem Gider ve Zararları	1.581	-	5.488	-
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	-	-	26.428	-
Diğer	78.990	7.248	22.686	12.975
Toplam	80.571	7.248	54.602	12.975

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	01 Ocak- 30 Eylül 2010	01 Temmuz-30 Eylül 2010	01 Ocak-30 Eylül 2009	01 Temmuz-30 Eylül 2009
Faiz/Vade Farkı Gelirleri	193.449	174.004	145.455	66.677
Kur Farkı Gelirleri	113.584	49.890	295.528	37.071
Menkul Kıymet Alım-Satım Gelirleri	531	244	35.516	1.580
Toplam	307.564	224.138	476.499	105.328

NOT 33– FİNANSAL GİDERLER

	01 Ocak- 30 Eylül 2010	01 Temmuz-30 Eylül 2010	01 Ocak-30 Eylül 2009	01 Temmuz-30 Eylül 2009
Faiz/Vade Farkı Giderleri	81.991	58.645	44.270	(37.500)
Finansman Gideri	151.006	122.050	5.539	4.198
Kur Farkı Giderleri	112.120	36.088	291.229	85.797
Toplam	345.117	216.783	341.038	52.495

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

Yoktur. (31 Aralık 2009- Yoktur)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. (2009: % 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.

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 (2009 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 dağıtımı sayılmaz.

Grup'un cari dönemde vergi yükümlülüğü yoktur. (31.12.2009 : Yoktur.)

a) Cari Vergi Yükümlülüğü

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Cari Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(3.575)	(3.555)
Net Yükümlülük	-	-

Gelir tablosundaki vergi gideri	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	8.376	(2.825)
Toplam vergi geliri / (gideri)	8.376	(2.825)
Devam eden faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	8.376	(2.825)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	-	-
	8.376	(2.825)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 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 67.121 TL (31 Aralık 2009: 77.131 TL) ertelenen vergi varlığı bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Alacak Reeskontları	78.183	17.608	15.637	3.522
Kıdem Tazminatı Karşılığı	453.818	497.049	90.764	99.410
Ertelenen Vergi Varlığı	532.001	514.657	106.401	102.932
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar, (net)	(496.343)	(519.209)	(99.269)	(103.841)
Borç Reeskontları	(1.936)	(3.607)	(387)	(721)
Bina Değer Artışı	(369.331)	(377.503)	(73.866)	(75.501)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(867.610)	(900.319)	(173.522)	(180.063)
Ertel. Vergi Aktifi (Pasifi), Net	(335.609)	(385.662)	(67.121)	(77.131)

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(77.131)	(51.937)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	1.634	1.961
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	8.376	(27.155)
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(67.121)	(77.131)

c) Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı:

Vergi karşılığının mutabakatı	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vergilendirilebilir kar	(1.943.305)	(1.253.316)
Hesaplanan vergi (2010: % 20, 2009: %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)	8.376	(27.155)
Vergi geliri / (gideri)	8.376	(27.155)

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Besiktas Y.D. 764/1001/3000
Kayıtlı Sermayesi: 19.800.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.250.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlüklerin ifa edilmesinin eşanlı olarak yapılması niyeti olması şartları geçerli olduğundan mahsup edilmiştir.

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek finansal karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

Şirket kullanılmayan finansal zararlardan yararlanılabilecek düzeyde bir finansal karın oluşma olasılığını değerlendirirken,

- Kullanılmayan finansal zararlardan yararlanılabilecek kadar finansal kar yaratacak düzeyde vergilendirilebilir geçici farklara sahip olup olmadığı,
- Kullanılmayan finansal zararların kullanım süreleri dolmadan önce, finansal kara sahip olunmasının muhtemel olup olmadığı,
- Kullanılmayan finansal zararların nedenlerinin belirlenebilir olması ve bunun tekrarlanmasının beklenip beklenmediği,
- Kullanılmayan finansal zararların kullanılabileceği dönemde finansal kar yaratacak vergi planlama fırsatlarının şirket açısından mümkün olup olmadığı

hususları dikkate alınarak Şirket'in 2.256.316 TL tutarındaki dönem mali zararı ile 1.992.746 TL tutarındaki indirilebilir geçmiş yıl zararı olmak üzere toplam 3.616.132 TL tutarındaki mali zararından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

İndirilebilir geçmiş yıl zararları ile bunların ertelenmiş vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

Zararın ait olduğu yıl	Son kullanım yılı	Matrah	Ertelenmiş vergi varlığı etkisi
2008	2013	799.035	159.807
2009	2014	1.193.711	238.742
2010	2015	2.256.316	451.263
Toplam		4.249.062	849.812

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30.09.2010 tarihi itibarıyla zararı 1.934.929 TL (30 Eylül 2009 : 361.339 TL), ağırlıklı hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi de 7.250.000 'dir. Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Net Dönem Karı/ Zararı	(1.934.929)	(361.339)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Her biri 1 TL)	7.250.000	7.250.000
Hisse Başına Kar/Zarar	(0,2669)	(0,0498)

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ ve TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş V.D. 764/005 3600
Kayıtlı Sermayesi: 19.800.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 250.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

aa) Mal ve Hizmet Alım-Satımları

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Alışlar	Satışlar(***)	Alışlar	Satışlar(***)
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.(*).	6.202	166.408	24.575	301.586
Zeki Kırtasiye Ticaret A.Ş.(*).	-	5.214	-	3.519
Kadıoğlu kırtasiye Ltd. Şti.(*).	24.560	357.755	24.708	442.599
Güçlü Kırtasiye San. ve Tic. Ltd. Şti.(*).	20.103	475.512	58.924	667.311
Er-Al Kırtasiye Büro Malz. Tic. ve San. Ltd. Şti.(*).	40.056	542.021	30.757	278.029
Emniyet Kırtasiye Naim Civre (**)	6.707	31.665	4.177	89.285
Toplam	97.628	1.578.575	143.141	1.782.329

(*) Alış tutarları İskonto , fiyat farkı , fuar katılım payı ve ciro primi faturalarından oluşmaktadır.

(**) Alışlar şirket faaliyetlerinde kullanılan büro ve kırtasiye malzemeleridir.

(***) Satış iadeleri düşülmüş net tutarlardır.

bb) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dönemde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 1.040.396 TL'dir (30 Eylül 2009: 1.120.692 TL)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

38.1 Sermaye risk yönetimi

Şirket'in sermaye yönetim hedefi, faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, borç ve özkaynak oranını dengede tutarken, karını optimize etmektir. Özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Toplam Borçlar	6.534.348	1.930.093
Eksi: Nakit ve Nakit benzerleri	(147.849)	(569.002)
Net Borç	6.386.499	1.361.091
Toplam Özkaynak	4.678.651	6.620.118
Özkaynak / Borç Oranı	0,733	4,864

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ ve TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş V.D. 764 005 8500
Kayıtlı Sermayesi: 19.300.000 TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.250.000 TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

38.2 Kredi Riski:

Cari Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	1.676.485	3.912.638	-	6.972	120.613
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.676.485	3.912.638	-	6.972	120.613
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)	-	160.810	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(160.810)	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (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.

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ ve TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş V.D. 164 005 3500
Kayıtlı Sermayesi 19.200.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi 7.250.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

Önceki Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	621.919	1.209.252	-	7.067	566.480
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	621.919	1.209.252	-	7.067	566.480
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 geçmemiş (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.

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

Grubun alacakları için almış olduğu teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2009- Yoktur)

38.2.2. 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:

Şirket'in koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlığı bulunmamaktadır. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların tahsilatlarında herhangi bir sıkıntı yaşanmamakta olup ticari alacakların ortalama tahsilat süreleri 5-156 gün arasında değişmektedir.

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

Bakınız not 2.6.b

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

Yoktur. (31 Aralık 2009- Yoktur)

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

38.2.5. 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 2009- Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2009- Yoktur)

38.3 Likidite riski:

38.3.1 Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerin 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	(3.081.085)	-	(3.199.365)	(59.291)	(3.140.074)
Ticari Borçlar	(1.603.848)	-	(1.604.512) (*)	(1.099.405)	(505.107)

(*) Reeskont öncesi tutardır.

Önceki Dönem:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	(Düzeltilmeler)	Sözleşme uyarınca		
			nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan kısa	3 Ay- 1 Yıl
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	(771.814)	-	(772.065) (*)	(626.118)	(145.947)

(*) Reeskont öncesi tutardır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

38.4 Piyasa Riski:

38.4.1. Döviz Kuru Riski:

a) Grubun 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Net Döviz Pozisyonunun ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Cari Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	JPY	Diğer
1. Ticari Alacaklar	116	80	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	4.769	2.843	179	13.841	220
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	32.014	5.230	-	1.409.801	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	36.899	8.153	179	1.423.642	220
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	5.079	3.500	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	5.079	3.500	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	41.978	11.653	179	1.423.642	220
10. Ticari Borçlar	(1.109.444)	(13.943)	(61.332)	(55.879.364)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(1.109.444)	(13.943)	(61.332)	(55.879.364)	-
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	(1.109.444)	(13.943)	(61.332)	(55.879.364)	-
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)	(1.067.466)	(2.290)	(61.153)	(54.455.722)	220
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16)	(1.104.559)	(11.020)	(61.153)	(55.865.523)	220
22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	3.934	2.558	-	-	-
26. İthalat (*)	1.760.445	346.841	42.358	66.313.650	-

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 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 2009 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	7.814	5.189	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	41.833	27.674	45	1.160	220
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	145.478	45.534	-	4.718.261	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	195.125	78.397	45	4.719.421	220
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	5.270	3.500	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	5.270	3.500	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	200.395	81.897	45	4.719.421	220
10. Ticari Borçlar	(641.202)	(32.264)	(38.481)	(31.253.340)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(641.202)	(32.264)	(38.481)	(31.253.340)	-
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	(641.202)	(32.264)	(38.481)	(31.253.340)	-
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)	(440.807)	49.633	(38.436)	(26.533.919)	220
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16)	(591.555)	599	(38.436)	(31.252.180)	220
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 (*)	1.466.395	82.279	59.369	75.209.125	-

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

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ ve TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
İstanbul / Beşiktaş / V.D. 754 006 3500
Kayıtlı Sermayesi: 19.800.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.250.000.- TL

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

c) 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU

Cari Dönem	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	(332)	332	-	-
2.ABD Doları riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
1. ABD Doları Net Etki	(332)	332	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
3.Avro net varlık / yükümlülüğü	(12.080)	12.080	-	-
4.Avro riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
2. Avro Net Etki	(12.080)	12.080	-	-
Japon Yen'in TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
5.JPY Doları net varlık / yükümlülüğü	(94.339)	94.339	-	-
6.JPY Doları riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
3. JPY Doları Net Etki	(94.339)	94.339	-	-
TOPLAM (1+2+3)	(106.751)	106.751	-	-

d) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU

Önceki Dönem	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	7.473	(7.473)	-	-
2.ABD Doları riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
1. ABD Doları Net Etki	7.473	(7.473)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
3.Avro net varlık / yükümlülüğü	(8.303)	8.303	-	-
4.Avro riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
2. Avro Net Etki	(8.303)	8.303	-	-
Japon Yen'in TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
5.JPY Doları net varlık / yükümlülüğü	(43.256)	43.256	-	-
6.JPY Doları riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
3. JPY Doları Net Etki	(43.256)	43.256	-	-
TOPLAM (1+2+3)	(44.086)	44.086	-	-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

38.4.2. Faiz Riski :

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle faiz riski bulunmamaktadır.

38.5 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

Yoktur. (31 Aralık 2009: 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	Satılmaya 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 Eylül 2010									
Finansal Varlıklar									
Nakit ve Nakit Benzerleri	147.849	-	-	-	-	-	147.849	147.849	6
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	1.676.485	-	-	-	-	1.676.485	1.676.485	10
Ticari Alacaklar	-	3.912.638	-	-	-	-	3.912.638	3.912.638	10
Finansal Yatırımlar	-	-	339.952	-	-	-	339.952	339.952	7
Finansal Yükümlülükler									
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	3.081.085	3.081.085	3.081.085	8
İlişkili Taraflara Borçlar	-	-	-	-	-	126.639	126.639	126.639	10
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	1.477.209	1.477.209	1.477.209	10
31 Aralık 2009									
Finansal Varlıklar									
Nakit ve Nakit Benzerleri	569.002	-	-	-	-	-	569.002	569.002	6
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	621.919	-	-	-	-	621.919	621.919	10
Ticari Alacaklar	-	1.209.252	-	-	-	-	1.209.252	1.209.252	10
Finansal Yatırımlar	-	-	339.952	-	-	-	339.952	339.952	7
Finansal Yükümlülükler									
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	771.814	771.814	771.814	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.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2010 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)

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.

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 yaklaşıp.

Grup riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulu 17.03.2010 tarihinde almış olduğu karara istinaden, Şirketin 7.250.000.- TL. olan çıkarılmış sermayesinin 2.900.000.- TL. artırılarak (%40) 7.250.000.- TL. 'dan 10.150.000.- TL.'na yükseltilmesi için 16.04.2010 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.06.2010 tarih ve 17/510 sayılı kararı ile olumlu karşılanan Serve Kırtasiye San. ve Tic. A.Ş.'nin, 19.300.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içinde çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 7.250.000 TL'den 10.150.000 TL artırılması nedeniyle ihraç edilecek 2.900.000 TL nominal değerli payların kurul kaydına alınması işlemi ile ilgili olarak kayda alma belgesinin, finansal tablolarda ve dipnotlarında ilişkili taraflar ile ilgili gerekli açıklamalar yapıldıktan ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından konuya ilişkin olarak yapılan inceleme sonuçlandıktan sonra verilmesine karar verilmiştir.

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

a) Şirket ile Steadtler Mars GMBH& CO firması arasında olan distribütörlük anlaşması 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sonlandırılmıştır. Şirket Yönetimi 04.02.2010 tarihinde aldığı 2010.06 sayılı kararla Steadtler firmasıyla distribütörlük anlaşmasının sona erdirilmesi sonrasında 31.12.2009 tarihi itibarıyla stoklarında bulunan 239.936 TL'lik ürünün 75.000 Avro bedelle Steadtler firmasına devredilmesine karar vermiştir. 12.03.2010 tarihinde 224.208.- TL maliyet bedelli ürünler ilgili firmaya 124.202.- TL bedelle devredilmiştir.

b) Şirketimizin cirosunda önemli paya sahip min satışlarımız, rakiplerimizin Çin'den ithal ettikleri ürünleri uygun fiyatla piyasaya vermeleri neticesinde düşmüştür. Bu ürünümüzün perakende kanalındaki talebinde belirtilen nedenle azalma olmuştur. Toptancılardaki stokların perakende kanalına inmesindeki sorunun aşılması ve yeni talep yaratmak amacıyla, ürünün fiyatı kademeli olarak düşürülmüş, fiyatın indirilmesi dolayısıyla toptancıların stoklarındaki mevcut ürünlere fiyat farkı verilmiştir.

Rakiplerimizle girilen fiyat rekabetinin başarılı olabilmesi için Tombow firmasıyla görüşülerek ithalat maliyetlerimizin düşürülmesi için destek sağlanmıştır. Ancak, stoklarımızdaki ürünlerin eski ve yüksek maliyetli ürünler olması nedeniyle, fiyatlarımızdaki indirim satılan malın maliyetinin yüksek çıkmasına ve karlılığımızın düşmesine neden olmuştur. Karlılığımızın düşmesindeki diğer önemli bir etken ise Japon Yen'indeki artışın maliyetlerimize olan etkisidir.

Yapılan fiyat indirimlerinin ürünlerimize olan talebi arttırmasının, perakendecinin elindeki eski maliyetli stokların tükenmesi sonucunda etkisini göstereceği ve fiyat indiriminden kaynaklanan tüketici talebinin satışlarımızı yansıyacağı beklenmektedir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 42 –KONSOLIDASYON SIRASINDA ELİMİNE EDİLEN KALEMLER VE TUTARLARI

30 Eylül 2010		
Hesap Adı	Borç Tutarı	Alacak Tutarı
Satış Gelirleri	1.204.200	-
Ticari Alacaklar	-	2.047.727
Diğer Alacaklar	-	6.482
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	666.954	1.178.969
Net Dönem Kar/Zarar	-	-
Yedekler	1.181.318	-
Sermaye	100.000	-
Diğer Gelirler	139.020	-
Diğer Giderler	-	3.356
Faaliyet Giderleri	-	136.305
İştirakler	-	102.274
Satışların Maliyeti	-	1.535.553
Ticari Borçlar	2.047.727	-
Diğer Borçlar	6.482	-
Azınlık Payı	-	75
Stoklar	793.908	1.128.868
Kambiyo Kar/Zarar	467.717	467.717
Toplam	6.607.326	6.607.326

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ ve TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş V.D. 764 005 3500
Kayıtlı Sermayesi: 19.800.000.- TL
Özkaynaklı Sermayesi: 7.250.000.- TL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 2009		
Hesap Adı	Borç Tutarı	Alacak Tutarı
Satış Gelirleri	2.361.501	-
Ticari Alacaklar	-	1.392.523
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	989.992	1.178.941
Net Dönem Kar/Zarar	-	28
Yedekler	1.181.318	-
Sermaye	100.000	-
Diğer Gelirler	5.592	-
Diğer Giderler	-	4.794
Faaliyet Giderleri	-	3.034
İştirakler	-	102.274
Satışların Maliyeti	-	2.682.303
Ticari Borçlar	1.392.523	-
Azınlık Payı	28	103
Stoklar	1.467.534	2.134.488
Kambiyo Kar/Zarar	714.044	714.044
Toplam	8.212.532	8.212.532

SERVE
KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
Beşiktaş İ.D. 764 005 3500
Kayıtlı Sermayesi: 19.300.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi: 7.250.000.- TL