

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin**

**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2006 DÖNEMİNE AİT  
MALİ TABLOLARI VE  
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2006 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

- 1 **Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin** ("Şirket") 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem bilançosunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait ara dönem gelir tablosunu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan sınırlı denetim ilke ve kurallarına göre incelemiş bulunuyoruz. Ara dönem bilanço ve gelir tablosu üzerinde yaptığımız çalışma, yıllık mali tablolara ilişkin olarak genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına göre yapılan incelemeye oranla sınırlı tutulmuştur. İncelememiz, esas olarak, ara dönem bilanço ve gelir tablosunun hazırlanışındaki sistemi anlamaya yönelik olarak, analitik inceleme, bilgi toplama ve sınırlı denetim ilke ve kurallarının gerektirdiği çeşitli denetim tekniklerinin uygulanmasından oluşmuştur. Bu nedenle raporumuzun, yıllık bağımsız denetim raporlarından farklı olarak değerlendirilmesi gerekmektedir.
- 2 Bu çerçevede gerçekleştirilen sınırlı denetimde, söz konusu ara döneme ilişkin mali tablolarda, SPK tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine ve ara dönem mali tabloların hazırlanmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olmayan önemli bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 9 Ağustos 2006

**KAPİTAL YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**  
Correspondent Firm of RSM International

Celal Pamukçu  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

  
**KAPİTAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

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

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****30 HAZİRAN 2006 VE 31 ARALIK 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR**  
(Tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar :</b>			
Hazır Değerler	Not 4	957.986	1.483.204
Menkul Kıymetler (net)	Not 5	447.221	260.923
Ticari Alacaklar (net)	Not 7	2.941.775	1.816.751
Finansal Kiralama Alacakları (net)		-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	Not 9	186.752	37.443
Diğer Alacaklar (net)	Not 10	4.068	5.866
Canlı Varlıklar (net)		-	-
Stoklar (net)	Not 12	2.361.289	2.490.401
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)		-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	Not 14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not 15	63.501	106.820
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>		<b>6.962.592</b>	<b>6.201.408</b>
<b>Duran Varlıklar :</b>			
Ticari Alacaklar (net)		-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)		-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)		-	-
Diğer Alacaklar (net)		-	-
Finansal Varlıklar (net)	Not 16	1.525.888	1.479.408
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)		-	-
Maddi Varlıklar (net)	Not 19	1.508.494	1.573.125
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	Not 20	46.776	55.317
Diğer Duran Varlıklar	Not 15	6.467	27.603
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>		<b>3.087.625</b>	<b>3.135.453</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>10.050.217</b>	<b>9.336.861</b>

**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcısıdır.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****30 HAZİRAN 2006 VE 31 ARALIK 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR**  
(Tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Finansal Borçlar (net)		-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		-	-
Diğer Finansal Borçlar (net)		-	-
Ticari Borçlar (net)	Not 7	1.437.336	1.410.975
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	Not 9	3.516	296
Alınan Avanslar	Not 21	16.926	1.882
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)		-	-
Borç Karşılıkları	Not 23	157.245	96.594
Ertelenen Vergi Borçları		-	-
Diğer Borçlar (net)	Not 10	134.843	101.405
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>		<b>1.749.866</b>	<b>1.611.152</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Finansal Borçlar (net)		-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		-	-
Diğer Finansal Borçlar (net)		-	-
Ticari Borçlar (net)		-	-
İlişkili Taraflara Borçlar (net)		-	-
Alınan Avanslar		-	-
Borç Karşılıkları	Not 23	417.358	361.275
Diğer Borçlar (net)		-	-
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>		<b>417.358</b>	<b>361.275</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI</b>		<b>2.167.224</b>	<b>1.972.427</b>
<b>ÖZSERMAYE</b>			
Sermaye	Not 25	6.100.000	6.100.000
Sermaye Yedekleri	Not 26	92.750	46.270
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		46.480	-
Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları		46.270	46.270
Kar Yedekleri	Not 27	1.218.164	31.713
Yasal Yedekler		91.036	31.713
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		1.127.128	-
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İşt. His. Ve Gayrimenkul Sat. Kazançları		-	-
Net Dönem Karı / Zararı		472.079	927.335
Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	Not 28	-	259.116
<b>Özsermaye Toplamı</b>		<b>7.882.993</b>	<b>7.364.434</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE TOPLAMI</b>		<b>10.050.217</b>	<b>9.336.861</b>

**KAPITAL****Yeminli Mali Müşavirlik**  
**Anonim Şirketi**

Ekteki dipnotlar tabloların tamamlayıcısıdır.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****30 HAZİRAN 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	01 Ocak- 30 Haziran 2006	01 Nisan- 30 Haziran 2006	01 Ocak- 30 Haziran 2005	01 Nisan- 30 Haziran 2005
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>					
Satış Gelirleri (net)	Not 36	5.089.401	2.562.755	5.071.299	2.433.450
Satışların Maliyeti (-)	Not 36	(2.563.876)	(1.241.678)	(2.735.679)	(1.224.394)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		680	177	5.147	3.459
Hizmet Gelirleri	Not 36	-	-	-	-
<b>BRÜT ESAS FAALİYET KARI / ZARARI</b>		<b>2.526.205</b>	<b>1.321.254</b>	<b>2.340.767</b>	<b>1.212.515</b>
Faaliyet Giderleri (-)	Not 37	(2.128.815)	(1.096.847)	(1.821.454)	(1.005.666)
<b>NET ESAS FAALİYET KARI / ZARARI</b>		<b>397.390</b>	<b>224.407</b>	<b>519.313</b>	<b>206.849</b>
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	Not 38	403.436	269.844	374.757	123.066
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	Not 38	(324.928)	(232.285)	(248.834)	(57.922)
Finansman Giderleri (-)	Not 39	(3.819)	(1.663)	(4.993)	(3.083)
<b>FAALİYET KARI VE ZARARI</b>		<b>472.079</b>	<b>260.303</b>	<b>640.243</b>	<b>268.910</b>
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR / ZARAR</b>		<b>472.079</b>	<b>260.303</b>	<b>640.243</b>	<b>268.910</b>
<b>VERGİ</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Cari Dönem Vergi Karşılığı		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Avantajı		-	-	-	-
<b>NET DÖNEM KARI veya ZARARI</b>		<b>472.079</b>	<b>260.303</b>	<b>640.243</b>	<b>268.910</b>
<b>HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR</b>	Not 42	<b>0,07739</b>	<b>0,04267</b>	<b>0,12974</b>	<b>0,05449</b>

**KAPİTAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

Ekteki dipnotlar tabloların tamamlayıcısıdır.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****30 HAZİRAN 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	01 OCAK - 30 HAZİRAN 2006	01 OCAK - 30 HAZİRAN 2005
<b>NET DÖNEM KARI / ZARARI</b>	<b>472.079</b>	<b>640.243</b>
<b>Düzeltilmeler</b>	<b>203.819</b>	<b>207.741</b>
1-Amortisman ve İtfa Payları (+)	87.084	88.167
2-Karşılıklardaki Değişiklikler (+)	116.735	119.574
3-Faiz Giderleri (+)	-	-
<b>VARLIK ve BORÇLARDAKİ DEĞİŞİM ÖNCESİ NET NAKİT</b>	<b>675.898</b>	<b>847.984</b>
<b>Varlık ve Borçlardaki Değişimler</b>	<b>(1.187.204)</b>	<b>(336.870)</b>
1-Ticari Alacaklardaki Artış (-)	(1.125.024)	(1.081.518)
2-İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış (-)	(149.309)	(17.235)
3-Menkul Kıymetlerdeki Azalış (+)	(186.299)	225.277
4-Diğer Alacaklardaki Artış (-)	1.798	(1.271)
5-Stoklardaki Azalış (-)	129.112	-
5-Diğer Varlıklardaki Azalış (+)	64.456	65.287
6-Ticari Borçlardaki Artış (+)	44.625	420.484
7-Diğer Borçlardaki Azalış (+)	33.437	52.106
8-Ödenen Vergi	-	-
9-Ödenen Kıdem Tazminatı	-	-
10-Sermaye Artışından Sağlanan Nakit	-	-
<b>ESAS FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NET NAKİT</b>	<b>(511.306)</b>	<b>511.114</b>
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit</b>	<b>(13.912)</b>	<b>(166.125)</b>
1-Duran Varlık Yatırımları (-)	(24.788)	(187.125)
2-Duran Varlık Satışı (+)	10.876	21.000
3-Tahsil Edilen Faiz ve Temettüleri (+)	-	-
<b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit</b>	<b>-</b>	<b>21.486</b>
<b>NAKİT VE BENZERİ DEĞERLERDEKİ ARTIŞ AZALIŞ</b>	<b>(525.218)</b>	<b>366.475</b>
<b>DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE BENZERİ DEĞERLER</b>	<b>1.483.204</b>	<b>784.725</b>
<b>DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE BENZERİ DEĞERLER</b>	<b>957.986</b>	<b>1.151.200</b>

**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Ozsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Net Dönem Karı / Zararı	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	Toplam
31 Aralık 2004 itibarıyla	4.935.000	-	736.819	-	-	506.164	259.116	6.437.099
Nakit Sermaye Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	(506.164)	-	506.164	-
Yedeklerden Sermayeye Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere Transfer	-	-	-	31.713	474.451	-	(506.164)	-
Net Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	640.243	-	640.243
30 Haziran 2005 itibarıyla	4.935.000	-	736.819	31.713	474.451	640.243	259.116	7.077.342
31 Aralık 2005 itibarıyla	6.100.000	-	46.270	31.713	-	927.335	259.116	7.364.434
Nakit Sermaye Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	(927.335)	-	927.335	-
Yedeklerden Sermayeye Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	-	46.480	-	-	-	-	-	46.480
Yedeklere Transfer	-	-	-	59.323	1.127.128	-	(1.186.451)	-
Net Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	472.079	-	472.079
30 Haziran 2006 itibarıyla	6.100.000	46.480	46.270	91.036	1.127.128	472.079	-	7.882.993

**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi



## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

##### a) Faaliyet Konusu ve Ortaklar

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

Şirket'in hisseleri 13-14 Ağustos 1998 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup, 30 Haziran 2006 tarihi itibariyle % 94,26'ı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Şirketin 30 Haziran 2006 tarihi itibariyle % 10'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Haziran 2006		31 Aralık 2005	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga	% 18,58	1.133.595.-	% 20,72	1.264.213.-
Numan Lir	% 9,39	573.016.-	% 10,06	613.803.-

##### b) Faaliyet Merkezi ve Çalışan Sayısı

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

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Haziran 2006 tarihi itibariyle çalışan sayısı 81'dir. (31 Aralık 2005: 83 )  
Şirket'in Genel Müdürlüğü Abbasağa Mahallesi Jandarma Mektebi Sokak No:16/A Yenimahalle Beşiktaş / İstanbul adresinde yer almaktadır.

Kurumun ayrıca Atatürk Hava Limanı (AHL) Serbest Bölgesi'nde bir şubesi bulunmaktadır.

#### NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### Uygulanan Muhasebe Standartları

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak muhasebe kayıtlarını tutmakta ve yasal mali tablolarını hazırlamaktadır. Mali tablolar Şirketin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiş olup, Seri XI ; No 25 Tebliğ'e göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltmelere ve sınıflandırmalara tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler genel olarak finansal araçların, maddi ve maddi olmayan varlık ve amortismanlarının ve kıdem tazminatı karşılıklarının Seri XI ; No 25 Tebliğ hükümlerine göre muhasebeleştirilmesinden ve değerlemesinden kaynaklanmıştır. Şirket, 30 Haziran 2006 tarihi itibariyle zorunlu olan tüm standartları uygulamıştır. Hiçbir standart geçerlilik tarihinden önce uygulamaya konulmamıştır.

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), 15 Kasım 2003 tarihinde Seri XI No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yayımlamış bulunmaktadır. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bununla birlikte, dileyen işletmeler 31 Aralık 2003 veya izleyen tarihler itibariyle sona eren yıllık veya ara hesap dönemlerinden başlamak üzere Seri XI No: 25 sayılı Tebliğ hükümlerini uygulayabilecektir. Şirket bu uygulamayı seçmemiş olup söz konusu tebliğ hükümlerini ilk kez 31 Mart 2005 tarihi itibariyle uygulamıştır.

#### NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

##### a) Hazır Değerler

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

##### b) Menkul Kıymetler

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

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

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

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

##### c) Ticari Alacaklar

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

**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

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

##### d) İlişkili Taraflar

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

##### e) Stoklar

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

##### f) Borçlanma Maliyetleri

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

##### g) Finansal Varlıklar

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

##### h) Maddi Varlıklar

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

**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

#### j) Maddi olmayan Varlıklar

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

#### k) Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

#### l) Karşılıklar

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

#### m) Yabancı Para Pozisyonu

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

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

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

##### n) Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

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

##### o) Finansal Risk Yönetimi

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

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

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

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

**Kur Riski:** Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla 158.858 YTL kur riski bulunmaktadır. (31 Aralık 2005: Kur riski bulunmamaktadır.)

##### p) Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

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

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### r) Netleştirme

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

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 4 – HAZIR DEĞERLER

30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle hazır değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2006		31 Aralık 2005	
<b>Kasa</b>	2.987.-	2.987.-	2.353.-	2.353.-
<b>Bankalar</b>		766.625.-		1.394.797.-
Vadesiz YTL	23.805.-		10.739.-	
Vadeli Mevduat YTL	75.000.-		-	
Vadeli Mevduat USD	150.260.-		-	
Vadesiz EURO	18.043.-		59.799.-	
Vadesiz USD	86.903.-		170.430.-	
Vadesiz JPY	412.614.-		1.153.829.-	
<b>Diğer Hazır Değerler</b>		188.374.-		86.054.-
Damga Pulları	36.-		36.-	
Kredi Kartı Slipleri	188.338.-		86.018.-	
<b>Toplam</b>	<b>957.986.-</b>	<b>957.986.-</b>	<b>1.483.204.-</b>	<b>1.483.204.-</b>

#### NOT 5 – MENKUL KIYMETLER

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

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Yatırım Fonları	447.221.-	260.923.-

#### NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2005: Yoktur.)

  
**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Alıcılar	925.663.-	750.995.-
Alacak Senetleri	2.031.559.-	1.091.208.-
Verilen Depozito ve Teminatlar	10.635.-	9.587.-
Diğer Ticari Alacaklar	44.621.-	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	210.775.-	210.775.-
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(210.775.-)	(210.775.-)
Alacak Senetleri Reeskontu	(70.703.-)	(35.039.-)
<b>Ticari Alacaklar ( Net )</b>	<b>2.941.775.-</b>	<b>1.816.751.-</b>

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Net gerçekleşebilir değerlerin tespitinde etkin faiz oranı olarak Şirketin peşin satışlarında uyguladığı peşin iskonto oranı olan % 10 (31 Aralık 2005 : % 14) esas alınmıştır.

Ticari alacakların 43.652.-YTL'lik kısmı için kefalet, 30.000.-YTL'lik kısmı için ise teminat mektubu alınmıştır. (31 Aralık 2005 – 5.386.-YTL kefalet, 30.000.-YTL Teminat mektubu).

b) Kısa vadeli ticari borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Satıcılar	1.441.109.-	1.388.821.-
Borç Senetleri	-	23.705.-
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(3.773.-)	(1.551.-)
<b>Toplam</b>	<b>1.437.336.-</b>	<b>1.410.975.-</b>

#### NOT 8 – FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur. (31 Aralık 2005-Yoktur.)

  
**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 9 – İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	30 Haziran 2006		31 Aralık 2005	
	Borç	Alacak	Borç	Alacak
Personel (*)	3.516.-	14.391.-	296.-	548.-
İş Avansları		4.956.-		
İştirakler				
OFMA Ofis Malz.San.ve Tic. A.Ş. (Ticari)	-	152.314.-	-	36.895.-
OFMA Ofis Malz.San.ve Tic. A.Ş. (Sermaye Avansı)	-	15.000.-		
Bağlı Ortaklıklar				
SV Dış Ticaret A.Ş.	-	91.-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3.516.-</b>	<b>186.752.-</b>	<b>296.-</b>	<b>37.443.-</b>

(\*) Personelden alacaklar verilen personel avanslarından oluşmaktadır.

#### b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2006		31 Aralık 2005	
	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar
OFMA Ofis Malz.San.ve Tic. A.Ş.	310.141.-	30.242.-	490.960.-	28.460.-
SV Dış Ticaret A.Ş.	-	165.482.-	-	210.796.-
<b>Toplam</b>	<b>310.141.-</b>	<b>195.724.-</b>	<b>490.960.-</b>	<b>239.256.-</b>

#### NOT 10 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Vergi Dairesinden Alacaklar	1.347.-	106.-
T.C. Başbakanlık Dış Tic. Müsteşarlığından Alacaklar	-	2.002.-
Diğer Senetsiz Alacaklar	2.721.-	3.758.-
<b>Toplam</b>	<b>4.068.-</b>	<b>5.866.-</b>

b) Diğer Kısa Vadeli Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Ödenecek Vergi	85.824.-	55.501.-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	48.810.-	45.728.-
Diğer	209.-	176.-
<b>Toplam</b>	<b>134.843.-</b>	<b>101.405.-</b>

**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi



## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar,aksi belirtilmedikçe,Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

#### NOT 12 – STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
İlk Madde ve Malzeme	285.812.-	260.606.-
Yarı Mamuller	52.367.-	428.091.-
Mamuller	631.923.-	676.450.-
Ticari Mallar	1.063.941.-	1.147.945.-
Diğer Stoklar	688.-	51.-
Değer Düşüklüğü Karşılığı ( - )	(113.891)	(113.891.-)
Verilen Sipariş Avansları	440.449.-	91.149.-
<b>Toplam</b>	<b>2.361.289.-</b>	<b>2.490.401.-</b>

Stoklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 4.097.600 YTL'dir. (31 Aralık 2005; 2.246.450.- YTL)

#### NOT 13 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

#### NOT 14 – ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

#### NOT 15– DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER DURAN VARLIKLAR

a)Diğer dönen varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Gelecek Aylara Ait Giderler	18.205.-	-
Gelir Tahakkukları	44.972.-	-
Devreden KDV	-	106.817.-
Diğer	324.-	3.-
<b>Toplam</b>	<b>63.501.-</b>	<b>106.820.-</b>

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 15- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER DURAN VARLIKLAR (Devamı)

b)Diğer duran varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Gelecek Yıllara Ait Giderler	6.467.-	27.603.-
<b>Toplam</b>	<b>6.467.-</b>	<b>27.603.-</b>

#### NOT 16 -FİNANSAL VARLIKLAR

İştirakler ve bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Şirketin Unvanı	30 Haziran 2006		31 Aralık 2005	
	%	Tutar	%	Tutar
<b>İştirak</b>				
OFMA Ofis Malz. San. ve Tic. A.Ş	% 11,20	1.423.614.-	% 11,20	1.377.134.-
<b>Bağlı Ortaklık</b>				
SV Dış Ticaret A.Ş.	% 99,99	102.274.-	% 99,99	102.274.-
<b>Toplam</b>		<b>1.525.888.-</b>		<b>1.479.408.-</b>

(1.423.614 - 1.377.134 = ) 46.480 YTL'lik fark Ofma Ofis A.Ş.'nin 28 Mart 2006 tarihinde yapmış olduğu bedelsiz sermaye artırımından kaynaklanmıştır.(Bkz not 26)

Ofma Ofis A.Ş.'nin 21 Haziran 2006 tarihinde yapmış olduğu olağanüstü genel kurul toplantısında nakit sermaye artırım kararı alınmış olup sözkonusu karara istinaden Ofma Ofis A.Ş.'ye 15.000 YTL sermaye avansı verilmiştir. Rapor tarihi itibariyle sözkonusu nakit sermaye artışı gerçekleşmemiştir. İlişikteki mali tablolarda söz konusu sermaye avansı ilişkili Taraflardan Alacaklar kaleminde gösterilmiştir.

#### NOT 17 -POZİTİF-NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

#### NOT 18 -YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar,aksi belirtilmedikçe,Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 19 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıkların 01 Ocak 2006 – 30 Haziran 2006 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2006	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2006
<b>Maliyet</b>				
Binalar	673.933.-	-	-	673.933.-
Makine Tesis	1.125.637.-	18.085.-	(9.631.-)	1.134.091.-
Demirbaşlar	586.762.-	6.642.-	-	593.404.-
Taşıtlar	454.208.-	-	-	454.208.-
Verilen Avanslar	18.605.-	-	(6.490.-)	12.115.-
<b>Toplam</b>	<b>2.859.145.-</b>	<b>24.727.-</b>	<b>(16.121.-)</b>	<b>2.867.751.-</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>				
Binalar	(101.090.-)	(6.740.-)	-	(107.830.-)
Makine Tesis	(555.137.-)	(37.697.-)	5.245.-	(587.589.-)
Demirbaşlar	(489.515.-)	(8.420.-)	-	(497.935.-)
Taşıtlar	(140.278.-)	(25.625.-)	-	(165.903.-)
<b>Toplam</b>	<b>(1.286.020.-)</b>	<b>(78.482.-)</b>	<b>5.245.-</b>	<b>(1.359.257.-)</b>
<b>Net Değer</b>	<b>1.573.125.-</b>			<b>1.508.494.-</b>

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 3.544.741.-YTL dir. (31 Aralık 2005; 3.833.458.- YTL)

#### NOT 20 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan varlıkların 01 Ocak 2006 -30 Haziran 2006 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak 2006	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2006
<b>Maliyet</b>				
Haklar	126.-	-	-	126.-
Özel Maliyetler	28.782.-	-	-	28.782.-
Bilgisayar Programları	172.079.-	60.-	-	172.139.-
<b>Toplam</b>	<b>200.987.-</b>	<b>60.-</b>	<b>-</b>	<b>201.047.-</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>				
Haklar	-	-	-	-
Özel Maliyetler	(26.711.-)	(284.-)	-	(26.995.-)
Bilgisayar Programları	(118.959.-)	(8.317.-)	-	(127.276.-)
<b>Toplam</b>	<b>(145.670.-)</b>	<b>(8.601.-)</b>	<b>-</b>	<b>(154.271.-)</b>
<b>Net Değer</b>	<b>55.317.-</b>			<b>46.776.-</b>

**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar,aksi belirtilmedikçe,Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 21 – ALINAN AVANSLAR

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Alınan Avanslar	16.926.-	1.882.-
<b>Toplam</b>	<b>16.926.-</b>	<b>1.882.-</b>

#### NOT 22 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

#### NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI

##### a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Dönem İskonto Karşılıkları	27.045.-	31.940.-
Dava Karşılıkları	225.-	226.-
Diğer Kuruluş Giderlerine Katılım Payı Kar.	2.056.-	1.695.-
Müşavirlik Hizmet Giderleri Karşılığı	9.000.-	-
Personel Prim Karşılığı	3.919.-	18.193.-
İade Karşılıkları	-	772.-
İkramiye Karşılığı	-	43.768.-
Reklam Giderleri Karşılığı	5.000.-	-
Satış Kampanyası Karşılığı	110.000.-	-
<b>Borç Karşılıkları</b>	<b>157.245.-</b>	<b>96.594.-</b>

##### b) Uzun Vadeli Borç Karşılıkları ve Gelir Tahakkukları

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Kıdem Tazminat Karşılığı	417.358.-	359.273.-
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	-	2.002.-
<b>Toplam</b>	<b>417.358.-</b>	<b>361.275.-</b>

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibariyle ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2006 tarihi itibariyle 1.770,64 YTL (31 Aralık 2005: 1.727,15 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI (Devam)

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

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS), şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

Cari dönem kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2006 Bakiyesi	359.273.-
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	64.119.-
Cari Dönemde İptal Edilen Karşılık Tutarı	(6.034.-)
30 Haziran 2006 Bakiyesi	<u>417.358.-</u>

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

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

#### NOT 25 – SERMAYE/ KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Esas sermaye sistemine tabi olan Şirket'in ödenmiş sermayesi 6.100.000.- YTL ( 31 Aralık 2005: 6.100.000.- YTL) olup her biri 1.- YTL nominal değerli 6.100.000 (31 Aralık 2005:1.-YTL nominal değerli 6.100.000) adet hisseye bölünmüştür.

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

30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Haziran 2006		31 Aralık 2005	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga	% 18,58	1.133.595.-	% 20,72	1.264.213.-
Numan Lir	% 9,39	573.016.-	% 10,06	613.803.-

**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 26 – SERMAYE YEDEKLERİ

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

Sermaye yedekleri hesabında yer alan tutarların ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	46.270.-	46.270.-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	46.480.-	-
<b>Toplam</b>	<b>92.750.-</b>	<b>46.270.-</b>

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değerler	Enflasyon Etkisi	Enflasyona Göre Düzeltilmiş Değerler
31 Aralık 2004 Ödenmiş Sermaye	4.935.000.-	683.016.-	5.618.016.-
31 Aralık 2004 Özsermaye Enf. Düzeltme Farkları	47.262.-	6.541.-	53.803.-
<b>Toplam</b>	<b>4.982.262.-</b>	<b>689.557.-</b>	<b>5.671.819.-</b>
31 Aralık 2004 Özsermaye Enf. Düzeltme Farkları		47.262.-	
31 Aralık 2004 Enf. Düzeltme Farkı		736.819.-	
2005 Yılı İçerisinde Sermayeye İlave Edilen		(690.549.-)	
<b>30 Haziran 2006 Enf. Düzeltme Farkı</b>		<b>46.270.-</b>	

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

#### NOT 27 – KAR YEDEKLERİ

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, % 5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtım tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak % 10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket'in zararlarına karşı kullanılabilir.

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 27 – KAR YEDEKLERİ (Devamı)

Kar yedeklerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Kar Yedekleri	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Yasal Yedekler	91.036.-	31.713.-
Olağanüstü Yedekler	1.127.128.-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.218.164.-</b>	<b>31.713.-</b>

#### NOT 28 – GEÇMİŞ YIL KAR/ ZARARLARI

##### a) Geçmiş Yıl Karları / Zararları

Geçmiş yıl karlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
2004 Yılı Geçmiş Yıl Karı*	-	259.116.-
<b>Toplam Geçmiş Yıl Karı</b>	<b>-</b>	<b>259.116.-</b>

\* 31.12.2004 tarihli mali tabloların Seri XI ; No 25 tebliğde yer alan standartlara uyarlanmasından doğan farklar "Geçmiş Yıl Karları/Zararları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

##### b) Kar Dağıtımı

Halka açık şirketler, kar dağıtımlarını SPK mevzuatına uygun olarak aşağıdaki şekilde yaparlar:

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ Kısım On beş madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işlemine ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

Halka açık şirketler, 2005 yılı dağıtılabılır karlarının en az % 30'unu ortaklarına dağıtmak zorundadırlar. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabılır karın %30'undan aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir.

Yukarıdaki şekilde belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin % 5'inden az olması durumunda, sözkonusu tutar dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilir.

**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 28 – GEÇMİŞ YIL KAR/ ZARARLARI (Devamı)

Seri XI, No: 25 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo düzenlenmesi sonucunda öz sermaye kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde öz sermaye grubu içinde "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında gösterilir.

Tüm öz sermaye kalemlerine ilişkin "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilir.

İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında, SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile yasal kayıtlardaki tutarlardan hangisi düşük ise onun esas alınması gerekmektedir. Ayrıca, Kar dağıtımını için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal kayıtlardaki ticari kar üzerinden yedek akçe ayrılması, SPK net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. SPK mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarda veya yasal kayıtlarda zarar varsa, kar dağıtımını yapılmayacaktır.

#### NOT 29 – YABANCI PARA POZİSYONU

Şirket tarafından döviz olarak tutulan aktif ve pasif kalemlerin 30 Haziran 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla durumu aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Varlıklar	1.138.582.-	1.480.074.-
Yükümlülükler	(1.297.440.-)	(1.309.620.-)
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>(158.858.-)</b>	<b>170.454.-</b>

**KAPİTAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi



**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)****NOT 29 – YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)****30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla:**

	EURO	USD	JPY	RENMİN Bİ	TOPLAM YTL
<b>Varlıklar:</b>					
Hazır Değerler	18.050.-	237.163.-	412.618.-	13.-	667.844.-
Ticari Alacaklar	28.133.-	19.943.-	16.488.-	-	64.564.-
Diğer Alacaklar	-	8.362.-	-	-	8.362.-
Verilen Sipariş Avansları	71.116.-	915.-	325.781.-	-	397.812.-
<b>Toplam</b>	<b>117.299.-</b>	<b>266.383.-</b>	<b>754.887.-</b>	<b>13.-</b>	<b>1.138.582.-</b>
<b>Yükümlülükler:</b>					
Ticari Borçlar	(191.986.-)	(135.209.-)	(970.245.-)	-	(1.297.440.-)
<b>Toplam</b>	<b>(191.986.-)</b>	<b>(135.209.-)</b>	<b>(970.245.-)</b>	<b>-</b>	<b>(1.297.440.-)</b>
<b>Net yabancı para pozis.</b>	<b>(74.687.-)</b>	<b>131.174.-</b>	<b>(215.358.-)</b>	<b>13.-</b>	<b>(158.858.-)</b>

**31 Aralık 2005 İtibarıyla:**

	EURO	USD	JPY	RENMİN Bİ	TOPLAM YTL
<b>Varlıklar:</b>					
Hazır Değerler	59.800.-	176.292.-	1.153.833.-	12.-	1.389.937.-
Ticari alacaklar		1.-			1.-
Diğer Alacaklar		5.390.-			5.390.-
Verilen Sipariş Avansları	12.700.-	1.772.-	70.274.-		84.746.-
<b>Toplam</b>	<b>72.500.-</b>	<b>183.455.-</b>	<b>1.224.107.-</b>	<b>12.-</b>	<b>1.480.074.-</b>
<b>Yükümlülükler:</b>					
Ticari Borçlar	(61.991.-)	(167.190.-)	(1.056.734.-)		(1.285.915.-)
Borç Çekleri		(23.705.-)			(23.705.-)
<b>Toplam</b>	<b>(61.991.-)</b>	<b>(190.895.-)</b>	<b>(1.056.734.-)</b>		<b>(1.309.620.-)</b>
<b>Net yabancı para pozis.</b>	<b>10.509.-</b>	<b>(7.440.-)</b>	<b>167.373.-</b>	<b>12.-</b>	<b>170.454.-</b>

**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 30 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

**NOT 31 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

a) Alacaklar için alınmış teminatların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
Teminatın Cinsi	YTL Tutarı	YTL Tutarı
Alınan Kefaletler	43.652.-	5.386.-
Teminat Mektupları	30.000.-	30.000.-
<b>Toplam</b>	<b>73.652.-</b>	<b>35.386.-</b>

b) Pasifte yer almayan taahhütlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2006	31 Aralık 2005
	YTL Tutarı	YTL Tutarı
Teminat Mektupları	31.381.-	21.515.-
Teminat senetleri (YTL)	12.000.-	12.000.-
<b>Toplam</b>	<b>43.381.-</b>	<b>33.515.-</b>

**NOT 32 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

**NOT 33 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

**NOT 34 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

**NOT 35 – DURDURULAN FAALİYETLER**

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anerim Şirketi

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar,aksi belirtilmedikçe,Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 36 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Esas Faaliyet Gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-30 Haziran 2006	01 Nisan-30 Haziran 2006	01 Ocak- 30 Haziran 2005	01 Nisan-30 Haziran 2005
Yurtiçi Satışlar	7.746.662	3.959.760	7.477.774	3.503.409
Yurtdışı Satışlar	-	-	37.195	13.414
Satıştan İadeler (-)	(335.383)	(180.540)	(52.717)	(43.335)
Satış İskontosu (-)	(2.321.878)	(1.216.465)	(2.390.953)	(1.040.038)
<b>Satış Gelirleri ( Net )</b>	<b>5.089.401</b>	<b>2.562.755</b>	<b>5.071.299</b>	<b>2.433.450</b>
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>(2.563.876)</b>	<b>(1.241.678)</b>	<b>(2.735.679)</b>	<b>(1.224.394)</b>
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	680	177	5.147	3.459
<b>Satış Karı / Zararı (Net)</b>	<b>2.526.205</b>	<b>1.321.254</b>	<b>2.340.767</b>	<b>1.212.515</b>

#### NOT 37 – FAALİYET GİDERLERİ

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-30 Haziran 2006	01 Nisan-30 Haziran 2006	01 Ocak- 30 Haziran 2005	01 Nisan-30 Haziran 2005
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(1.040.606)	(582.893)	(787.581)	(508.749)
Genel Yönetim Giderleri	(1.088.209)	(513.954)	(1.033.873)	(496.917)
<b>Toplam</b>	<b>(2.128.815)</b>	<b>(1.096.847)</b>	<b>(1.821.454)</b>	<b>(1.005.666)</b>

#### Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	01 Ocak-30 Haziran 2006	01 Nisan-30 Haziran 2006	01 Ocak- 30 Haziran 2005	01 Nisan-30 Haziran 2005
Personel Giderleri	(414.490)	(191.226)	(405.098)	(209.784)
Haberleşme Giderleri	(13.412)	(6.213)	(20.828)	(11.539)
Reklam Giderleri	(414.223)	(290.816)	(248.837)	(247.537)
Diğer Kuruluş Giderlere Katılma Payı	(48.722)	(33.379)	(18.498)	(4.751)
Tanıtım, Tasarım ve Ambalaj Gid.	(18.295)	(1.332)	(18.289)	(6.593)
Yolluk ve Seyahat Giderleri	(60.958)	(28.794)	(39.662)	(18.052)
Amortisman Giderleri	(9.662)	(4.832)	(14.891)	(7.446)
Diğer	(60.844)	(26.301)	(21.478)	(3.047)
<b>Toplam</b>	<b>(1.040.606)</b>	<b>(582.893)</b>	<b>(787.581)</b>	<b>(508.749)</b>

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 37 – FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)****Genel Yönetim Giderleri**

	01 Ocak-30 Haziran 2006	01 Nisan-30 Haziran 2006	01 Ocak- 30 Haziran 2005	01 Nisan-30 Haziran 2005
Personel Giderleri	(819.553)	(378.949)	(787.069)	(390.541)
Haberleşme Giderleri	(34.149)	(21.670)	(29.342)	(18.719)
Taşeron Giderleri	(56.725)	(28.868)	(56.091)	(27.350)
Danışmanlık Giderleri	(53.016)	(21.745)	(42.648)	(25.492)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(7.444)	(2.222)	(8.958)	(985)
Yolluk ve Seyahat Giderleri	(21.675)	(10.078)	(20.134)	(8.329)
Amortisman Giderleri	(38.287)	(19.132)	(59.488)	(25.501)
Diğer	(57.360)	(31.290)	(30.143)	-
<b>Toplam</b>	<b>(1.088.209)</b>	<b>(513.954)</b>	<b>(1.033.873)</b>	<b>(496.917)</b>

**NOT 38 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDER KAR/ZARAR**

a) Diğer Faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-30 Haziran 2006	01 Nisan-30 Haziran 2006	01 Ocak- 30 Haziran 2005	01 Nisan-30 Haziran 2005
Faiz Gelirleri	2.699	2.699	-	-
Menkul Kıymet Satış Karları	13.660	5.531	15.502	6.223
Kambiyo Karları	247.717	206.320	123.427	62.817
Reeskont Faiz Gelirleri	44.464	1.568	90.171	2.312
Alış İskontosu Gelirleri	42.711	23.484	37.599	26.407
Pazarlama ve Reklam Destek Geliri	27.897	25.207	-	-
Taklitle Mücadele Gelirleri	2.547	-	4.719	2.383
Vade Farkı Gelirleri	-	-	2.952	-
Alıştan İadeler	-	(488)	164	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	8.410	-	65.191	12.000
Kıdem Tazminatı Kar. İptalleri Karı	6.034	1.716	-	-
Sayım Fazlası Gelirleri	3.061	1.207	22.226	5.134
Sabit Kıymet Satış Karları	312	(2)	6.921	-
Diğer	3.924	2.602	5.885	5.790
<b>Toplam</b>	<b>403.436</b>	<b>269.844</b>	<b>374.757</b>	<b>123.066</b>

**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 38 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDER KAR/ZARAR (Devamı)

b) Diğer Faaliyetlerden Giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-30 Haziran 2006	01 Nisan-30 Haziran 2006	01 Ocak- 30 Haziran 2005	01 Nisan-30 Haziran 2005
Kambiyo Zararları	(229.276)	(191.439)	(127.744)	(70.927)
Reeskont Faiz Giderleri	(87.696)	(38.985)	(84.167)	18.593
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(3.394)	-	(9.990)	-
Sayım Noksanı Giderleri	(4.315)	(1.861)	(22.881)	(5.588)
Sabit Kıymet Satış Zararları	-	-	(4.052)	-
Diğer	(247)	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>(324.928)</b>	<b>(232.285)</b>	<b>(248.834)</b>	<b>(57.922)</b>

#### NOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-30 Haziran 2006	01 Nisan-30 Haziran 2006	01 Ocak- 30 Haziran 2005	01 Nisan-30 Haziran 2005
Banka Kredi ve Eft Giderleri	(3.819)	(1.663)	(4.993)	(3.083)
<b>Toplam</b>	<b>(3.819)</b>	<b>(1.663)</b>	<b>(4.993)</b>	<b>(3.083)</b>

#### NOT 40 – NET PARASAL POZİSYON KAR/ ZARARI

Yoktur. (31 Aralık 2005: Yoktur.)

#### NOT 41 – VERGİLER

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. ( 2005: % 30 ) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin ( Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi ) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

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

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibariyle mali karları üzerinden %20 (2005 mali yılı için %30) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 41 – VERGİLER (Devamı)

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

Şirketin cari dönem vergi yükümlüğü bulunmamaktadır.

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. Şirketin, AHL Serbest Bölgesinde bulunan şubesi aracılığıyla elde etmiş olduğu kazançlar bu nedenle vergilendirilmemekte, Serbest Bölge Şubesinin dışında ise vergilendirmeye tabi tutabileceği kazancı doğmamaktadır.

#### NOT 42 – HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR

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

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

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

	30 Haziran 2006	30 Haziran 2005
Hisse Başına Kazanç	0,0774.- YTL / % 7,74	0,1297.- YTL / % 12,97

#### NOT 43 – NAKİT AKIM TABLOSU

Şirketin 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla nakit hareketleri nakit akım tablosunda ayrıntılı olarak gösterilmiştir.

#### NOT 44 – AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

a) Şirketin 30 Haziran 2006 tarihli mali tabloları, İstanbul Atatürk Hava Limanı Serbest Bölgesi'nde faaliyet gösteren şubesinin gelir ve giderlerini de içerecek şekilde hazırlanmıştır.

b) Şirketin % 99,99 oranında iştirakte bulunduğu SV Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin faaliyet hacminin düşük olması nedeniyle SPK'nın Seri XI; N0:25 sayılı tebliği uyarınca mali tabloları konsolidasyona tabi tutulmamıştır.

**KAPİTAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

## SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2006 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 44 – AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

c) Şirket yönetim kurulu, 22 Şubat 2006 tarihli toplantısında, 2499 sayılı SPK hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemine geçilmesini, kayıtlı sermaye tavanının 19.300.000.-YTL olarak belirlenmesini ve şirket ana sözleşmesinin 6, 12 ve 16. maddelerinin tadil edilmesini kararlaştırmıştır. Şirket ana sözleşmesinin tadili SPK' nun 24.03.2006 tarih ve 13/323 sayılı kararı ile uygun görülmüş olup; SPK'nun 27.03.2006 tarih ve 4713 sayılı yazısı ile şirkete bildirilmiştir. Sözleşme değişikliği ile ilgili T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan da gerekli izin alınmıştır.

Ancak 28 Nisan 2006 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında ve 9 Haziran 2006 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında TTK'nın 388'nci maddesi uyarınca ana sözleşme tadilleri için gerekli % 50 toplantı nisabı sağlanamadığından kararlaştırılan sözleşme değişiklikleri yapılamamıştır.

d) Şirketin 14.06.2006 tarih ve 2006/27 numaralı yönetim kurulu toplantısında Tombow markasıyla Versatil kalem imal ettirmek üzere Tombow Pencil Co. Ltd. Firmasıyla lisans anlaşmasının yapılmasına karar verilmiş olup 26 Mayıs 2006 tarihinde sözkonusu lisans anlaşması yapılarak yürürlüğe girmiştir.

e) 5422 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, 22.06.2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile yürürlükten kaldırılmıştır. Yeni düzenleme ile Kurumlar Vergisi oranı 01.01.2006 tarihinden geçerli olmak üzere % 30'dan % 20'ye indirilmiş, buna karşılık yatırım indirimi uygulamasına son verilmiştir. Gelir Vergisi Kanununun Geçici 69. maddesi uyarınca 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olan yatırım teşvik belgesi kapsamında, 01 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla teknik ve iktisadi bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları için 2008 yılına kadar eski düzenleme çerçevesinde indirimden yararlanılmaya devam edilecektir. Ayrıca Geçici 69. madde uyarınca hesaplanan yatırım indirimi istisnası tutarlarından yararlanan mükellefler, yararlanacakları yatırım indirimleri nedeniyle 31 Aralık 2005 tarihinde geçerli olan vergi oranına ilişkin hükümlere göre vergilendirilecektir.

**KAPITAL**  
Yeminli Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi