

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ  
31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇOLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
	Notlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar :</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not 6	102.257	109.736
Ticari Alacaklar	Not 10	2.219.763	3.922.429
İlişkili Taraplardan Alacaklar		612.852	1.054.137
Diğer Ticari Alacaklar		1.606.911	2.868.292
Diğer Alacaklar	Not 11	89.479	89.469
İlişkili Taraplardan Alacaklar			
Diğer Alacaklar		89.479	89.469
Stoklar	Not 13	1.077.471	1.156.141
Ertelenen Vergi Varlıkları		-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not 26	257.257	162.824
<b>Duran Varlıklar :</b>		<b>2.859.279</b>	<b>2.312.375</b>
Ticari Alacaklar		-	-
İlişkili Taraplardan Alacaklar			
Diğer Ticari Alacaklar			
Finansal Yatırımlar	Not 7	591.953	402.953
Maddi Duran Varlıklar	Not 18	2.227.382	1.868.053
Maddi Olmayan Varlıklar	Not 19	21.648	23.073
Ertelenen Vergi Varlığı		-	-
Diğer Duran Varlıklar	Not 26	18.296	18.296
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>6.605.506</b>	<b>7.752.974</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ  
31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇOLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	CARİ DÖNEM 31 Mart 2013	ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2012
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>3.968.842</b>	<b>5.273.220</b>
Finansal Borçlar	Not 8	2.791.335	3.919.157
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	-
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	Not 10	356.904	665.180
Diğer Ticari Borçlar	Not 10	135.183	295.789
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not 11	552.911	283.531
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Borç Karşılıkları	Not 22	132.509	109.563
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>581.336</b>	<b>592.494</b>
Finansal Borçlar	Not 8	186.004	281.795
Kıdem Tazminatı Karşılığı	Not 24	120.737	114.851
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not 35	274.595	195.848
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>2.055.328</b>	<b>1.887.260</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	Not 27	<b>2.055.317</b>	<b>1.887.248</b>
Ödenmiş Sermaye		7.462.587	7.462.587
Ödenmemiş Sermaye		-	-
Sermaye Düzeltme Farkları		23.398	23.398
Değer Artış Fonu		1.223.499	916.299
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		189.874	189.874
Geçmiş Yıl Kar/Zararı		(6.704.910)	(5.650.639)
Net Dönem Kar/Zararı		(139.131)	(1.054.271)
<b>Azınlık Payları</b>		<b>11</b>	<b>12</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>6.605.506</b>	<b>7.752.974</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		01.01.2013/ 31.03.2013	01.01.2012/ 31.03.2012
	Notlar		
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
Satış Gelirleri (net)	Not 28	684.716	614.610
Satışların Maliyeti (-)	Not 28	(326.903)	(328.898)
<b>BRÜT KAR / ZARAR</b>		<b>357.813</b>	<b>285.712</b>
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not 29,30	(109.690)	(199.707)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not 29,30	(228.504)	(300.968)
Diğer Faaliyet Gelirleri	Not 31	18.528	40.496
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not 31	(83.200)	(15.143)
<b>FAALİYET KARI VE ZARARI</b>		<b>(45.053)</b>	<b>(189.610)</b>
İştirak Kaz/Zararından Paylar			
Finansal Gelirler	Not 32	78.826	156.715
Finansal Giderler(-)	Not 33	(170.957)	(219.618)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
<b>VERGİ ÖNCESİ KARI/ ZARARI</b>		<b>(137.184)</b>	<b>(252.513)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir Gideri</b>			
Cari Dönem Vergi Karşılığı	Not 35	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	Not 35	(1.948)	(7.487)
<b>DÖNEM KAR/ZARARI</b>		<b>(139.132)</b>	<b>(260.000)</b>
<b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>			
Azınlık Payları		1	11
Ana Ortaklık Payları		(139.131)	(259.989)
<b>HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR</b>		<b>(0,01919)</b>	<b>(0,03586)</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
	01.01.2013/ 31.03.2013	01.01.2012/ 31.03.2012
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>(139.132)</b>	<b>(260.000)</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir:</b>		
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	384.000	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-
Emeklilik planlarında aktüeryal kazanç ve kayıplar	-	-
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer gelirlerinden payları	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri	(76.800)	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>168.068</b>	<b>(260.000)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>		
Azınlık payları	1	11
Ana ortaklık payları	<b>168.069</b>	<b>(259.989)</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
	01.01.2013/ 31.03.2013	01.01.2012/ 31.03.2012
<b>Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları</b>		
Vergi öncesi net kar	(137.184)	(252.513)
<b>Düzeltilmeler</b>		
Amortisman ve itfa payları (+)	27.196	45.115
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	5.885	5.983
Dava ve Diğer Karşılık Giderleri (+/-)	(70.297)	
Şüpheli Alacak Gideri İptali	(120.913)	
Sabit Kıymet satış (karları) / zararları	-	(1.500)
<b>İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı</b>	<b>(295.313)</b>	<b>(202.915)</b>
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:</b>		
Ticari alacaklardaki azalış /(artış)	1.261.381	851.946
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış/(artış)	441.285	603.572
Stoklardaki azalış /(artış)	78.670	4.363
Diğer alacaklardaki azalış /(artış)	-	(54.175)
Diğer dönen varlıklardaki azalış /(artış)	(94.433)	(3.819)
Diğer duran varlıklardaki azalış / (artış)	-	-
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	(160.606)	(185.707)
İlişkili taraflara borçlardaki azalış/(artış)	(308.276)	-
Borç karşılıklarındaki artış / (azalış)	22.946	(8.409)
Ödenen Kıdem Tazminatları	-	(68.017)
Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)	269.380	99.382
<b>Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit</b>	<b>1.215.034</b>	<b>1.036.221</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları</b>		
Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-)	1.100	49.095
Maddi varlık satın alımları (-)	-	-
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	-	1.500
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>	<b>1.100</b>	<b>50.595</b>
<b>Finansman faaliyetleri:</b>		
Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	-	-
Kısa vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri (-)	(1.223.613)	(1.159.144)
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>	<b>(1.223.613)</b>	<b>(1.159.144)</b>
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış	(7.479)	72.328
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi</b>	<b>109.736</b>	<b>92.992</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi</b>	<b>102.257</b>	<b>20.664</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ**

**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Sermaye	Ödenmemiş Sermaye	Ödenmemiş Sermaye iptali	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Uzsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	MDV Değer Artışı	Yasal Yedekler	Net Dönem Karı / Zararı	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Azınlık payları	Toplam
<b>31 Aralık 2011 itibariyle</b>	<b>10.150.000</b>			<b>46.480</b>	<b>23.398</b>	<b>886.651</b>	<b>189.874</b>	<b>(1.475.768)</b>	<b>(4.174.871)</b>	<b>2.958.351</b>	<b>92</b>	<b>2.958.443</b>
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-			-	-	-	-	1.475.768	(1.475.768)	-		-
Sermaye Artırımı	-	(2.687.413)								-		-
Ödenmemiş sermaye iptali	<b>(2.687.413)</b>		2.687.413									
MDV Yeniden Değerleme Artışları	-			-	-	(21.040)	-	-	-	(21.040)		(21.040)
MDV Yeniden Değerleme Artışlarına ilişkin vergi	-			-	-	4.208	-	-	-	4.208		4.208
Yedeklerden Sermayeye Transfer	-			-	-	-	-	-	-	-		-
Ortaklara Dağıtılan Temettü	-			-	-	-	-	-	-	-		-
Yedeklere Transfer	-			-	-	-	-	-	-	-	(72)	-
Net Dönem Karı / Zararı	-			-	-	-	-	(1.054.271)	-	(1.054.271)	(8)	(1.054.351)
<b>31 Aralık 2012 itibariyle</b>	<b>7.462.587</b>	<b>(2.687.413)</b>	<b>2.687.413</b>	<b>46.480</b>	<b>23.398</b>	<b>869.819</b>	<b>189.874</b>	<b>(1.054.271)</b>	<b>(5.650.639)</b>	<b>1.887.248</b>	<b>12</b>	<b>1.887.260</b>
<b>31 Aralık 2012 itibariyle</b>	<b>7.462.587</b>	<b>(2.687.413)</b>	<b>2.687.413</b>	<b>46.480</b>	<b>23.398</b>	<b>869.819</b>	<b>189.874</b>	<b>(1.054.271)</b>	<b>(5.650.639)</b>	<b>1.887.248</b>	<b>12</b>	<b>1.887.260</b>
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-			-	-	-	-	-	-	-		-
Sermaye Artırımı	-			-	-	-	-	-	-	-		-
Ödenmemiş sermaye iptali	-		-	-	-	-	-	-	-	-		-
MDV Yeniden Değerleme Artışları	-			-	-	-	-	-	-	-		-
MDV Yeniden Değerleme Artışlarına ilişkin vergi	-			-	-	384.000	-	-	-	384.000		384.000
Yedeklerden Sermayeye Transfer	-			-	-	(76.800)	-	-	-	(76.800)		(76.800)
Ortaklara Dağıtılan Temettü	-			-	-	-	-	-	-	-		-
Yedeklere Transfer	-			-	-	-	-	-	-	-		-
Net Dönem Karı / Zararı	-			-	-	-	-	(139.131)	-	(139.131)	(1)	(139.132)
Sermaye artırımı	-			-	-	-	-	-	-	-		-
<b>31 Mart 2013 itibariyle</b>	<b>7.462.587</b>	<b>(2.687.413)</b>	<b>2.687.413</b>	<b>46.480</b>	<b>23.398</b>	<b>1.177.019</b>	<b>189.874</b>	<b>(1.193.402)</b>	<b>(5.650.639)</b>	<b>2.055.317</b>	<b>11</b>	<b>2.055.328</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

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

### **1.1 Genel Bilgiler**

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

Şirket’in iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

Şirket’in hisseleri 1998 yılında halka arz edilmiş olup, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla % 83.06’sı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla şirkette çalışan sayısı 18’dir. (31 Aralık 2011: 16 )

### **1.2 Sermaye Yapısı**

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Grup’un kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL çıkarılmış sermayesi ise 7.462.587 TL’dir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Grup’un ortaklık yapısına ilişkin bilgi Not 27’de sunulmaktadır.

### **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:

<b>Bağlı Ortaklık</b>	<b>İştirak Oranı</b>	<b>Faaliyet Konusu</b>	<b>İş Merkezi</b>
SV Dış Ticaret A.Ş.	%99.99	Büro-Kırtasiye Malzeme Alım-Satım ve Pazarlaması	AHL-İSTANBUL-TÜRKİYE
<b>İştirak</b>			
Ofma Ofis Malzemeleri A.Ş.	%11.20	Büro-Kırtasiye Malzeme Alım-Satım ve Pazarlaması	MASLAK-İSTANBUL-TÜRKİYE

SV Dış Ticaret A.Ş.’nin 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 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 14 Mayıs 2013 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla birlikte 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.

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.

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'nca kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca. Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle söz konusu durum raporlama tarihi itibarıyla. bu finansal tablo dipnotunda bahsedilen 'Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri'nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

### **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi:**

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri. 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi. bu tarihten sonra oluşan girişlerin nominal değerleriyle taşınmasıyla hesaplanmıştır.

### **İşlevsel ve Raporlama Para Birimi**

Grup'un işlevsel ve raporlama para birimi TL'dir.



## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.2 Muhasebe Politikalarında ve Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler**

Şirket muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek bilanço tarihi itibari 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.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü iskonto oranları gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 24'te yer almaktadır.
- Şüpheli alacak karşılıkları. Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 10'da sunulmaktadır.
- Grup yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 18 ve 19).
- Dava karşılıkları ayrılırken ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 22'de yer almaktadır.
- İlişikteki mali tablolar işletmenin sürekliliği varsayımıyla hazırlanmıştır. İşletmenin sürekliliğine ilişkin varsayımları ve alınan tedbirlerle ilgili Grup yönetiminin açıklamaları Not 4'te yer almaktadır.

### **2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilanço, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özsermaye değişim tablosunu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilanço, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir ve önceki dönem mali tablolarında ve karşılaştırmalı dipnotlarda gerekli görüldüğü takdirde tasnifler yapılmıştır. Ancak bu tasnifler geçmiş dönem kar zararını etkilemeyecek değişikliklerdir.

### **2.4 Konsolidasyon Esasları**

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

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

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

Bağlı ortaklığın bilançosu ve gelir tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklığın kayıtlı değeri ile öz sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri ilgili öz kaynak ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

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

d) Bağlı 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 bağlı 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 bağlı 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.

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**

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**a) Şirketin'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar:**

Bulunmamaktadır.

**b) Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar:**

Bulunmamaktadır.

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**c) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

***UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)***

UMS 12'de yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

***UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal Varlıkların Transferi***

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 7'de yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir. UFRS 7'de yapılan bu değişiklikler Şirket'in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

**d) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar aşağıdaki gibidir:**

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

***UFRS'deki iyileştirmeler***

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS iyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

• ***UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması:***

UFRS 1 Tekrarlanan uygulamaya izin verilmesi ve belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetlerinin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirilmiştir.

• ***UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:***

Karşılaştırmalı finansal tablo bilgilerine ait yükümlülükler açıklık getirilmiştir.

• ***UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:***

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

• ***UMS 32 Finansal Araçlar - Sunum:***

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

• *UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:*

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standartında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmiştir.

**UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu (Değişiklik)**

1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

**UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

**UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

**UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmektedir.

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

**UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2011'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar**

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Finansal tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

**UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 11, UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### ***UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları***

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan Özet konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart genel olarak yürürlükteki standartlara göre diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması içermektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

### ***UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü***

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilirliği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir ancak yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağı tahmin etmektedir.

### ***UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri***

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmemektedir.

## **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, 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.

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**b) Finansal Yatırımlar (Devamı)**

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

Gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde tespit edilememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerinden gösterilemeyen borsaya kayıtlı olmayan öz kaynağa 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 öz kaynaklarda muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlığın bilanço dışı bırakılması durumunda, daha önceden öz kaynaklarda 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).

**Finansal araçların makul değeri**

Makul değer zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı makul değeri en iyi biçimde yansıtır. Grup finansal araçların tahmini makul değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler her zaman Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Uzun vadeli borçların da ilgili dönem faizlerinin tahakkuk edilmiş olması dolayısıyla makul değeri ifade ettiği kabul edilmektedir.

Finansal varlıklar. Grup bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir.

Finansal borçlar yükümlülükler yerine getirildiği iptal edildiği veya süresi dolduğunda kayıtlardan çıkarılmaktadır.

**NOT 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**

Şirketin ilişkili tarafları hissedarlık sözleşmeye dayalı hak aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Konuları gereği ayrı kalemlerde takip edilen alacak ve borçların ilişkili taraflarla ilgili olanlarının yanı sıra ilişkili taraflarla dönem içinde gerçekleştirilen işlemler ve kilit yönetici personele sağlanan faydalar kategorileri itibarıyla dipnotlarda ayrıca açıklanmaktadır. (Not: 37).



**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**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:

-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.

**h) Kiralama İşlemleri**

Finansal Kiralama

Grup'un finansal kiralama konu herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama

Kiraya veren tarafın kiralanana varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.

**i) Stoklar**

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini satış tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir. (Not: 13)

**j) Borçlanma Maliyetleri**

Krediler alındıkları tarihlerde alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki makul değerleriyle kaydedilir. Krediler sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir. Ancak doğrudan ilgili varlığın satın alımı ve inşası ile ilgili olan finansman maliyeti alınan varlığın özelliği varlık olması durumunda Uluslararası Muhasebe Standardı 23 ("UMS 23"). Borçlanma Maliyetleri'nde yer alan yöntem uyarınca ilgili varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden önceki dönemlerde söz konusu varlığın maliyet bedeli olarak muhasebeleştirilir.

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**k) Maddi Duran Varlıklar**

Grup'un ofis olarak kullanmakta olduğu binanın değeri en son 05 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Artı Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Bina dışındaki maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen kalemler için 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklarda yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar bilançoda öz kaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına alacak kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fonan düşülmüş; diğer tüm azalışlar ise gelir tablosuna yansıtılmıştır. 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

<b>Maddi Varlık Cinsi</b>	<b>Faydalı Ömür (Yıl)</b>	<b>Amortisman Oranı</b>
Binalar	50	% 2
Makine Tesis	15	% 6.67
Demirbaşlar	5	% 20
Taahhüt 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.

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).

**l) 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 tabii 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).

**m) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

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

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

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**m) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)**

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).

**n) Durdurulan Faaliyetler**

İşletmelerin durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin konsolide finansal tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü karşılıkları şarta bağlı varlık ve yükümlülükler maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur.

**o) Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

Kıdem tazminatı karşılığı Grup'un personelinin 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).

**p) Dövizli İşlemler**

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

**q) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Vergi Yükümlülüğü cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

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

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

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**q) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (Devamı)**

Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

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.

**r) 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.

**s) Bilanço Tarihi Sonraki Olaylar**

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

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

**t) 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 yönetiminin likidite yönetimiyle ilgili önlemlerine yönelik açıklamaları Not 4'de işletmenin sürekliliğine ilişkin açıklamalar kapsamında da değerlendirilmiştir. (Not: 38.2).

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**t) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi (Devamı):**

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

- **Kur Riski:** Yabancı para varlıklar yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Kur riski analizine ilişkin detaya Not 38'de yer verilmiştir.
- **Faiz Oranı Riski:** Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması. Grubun faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup mevcut finansal pozisyonu dolayısıyla kullandığı kredilerden kaynaklanan faiz riskine maruz kalmaktadır.

**u) 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.

**v) 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.

**NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**NOT 4 – İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup ile Tombow Pencil Co. firması arasında 2011 yılı Ekim ayına kadar süregelen iş ortaklığının 15.07.2011 tarihinde sona ermesi sonucunda oluşan ciro kaybının engellenmesi adına benzer ürünlerde "Serve" markası altında ürün geliştirme ve ithal etme çalışmalarına başlanmıştır. Ürün geliştirme sürecinde inovatif 3 adet yeni ürünün patent ve faydalı model başvuruları da yapılmaktadır. Bu kapsamda 23.01.2012 tarihinde faydalı model belgesi için Türk Patent Enstitüsüne başvuruda bulunulmuştur. Bu çalışmalara bağlı olarak 2013 yılları içerisinde aşağıdaki ürün çeşitlerinde Serve markalı ticari mal olarak ithal edilecek olan ürünlerin brüt satış ve karları tahmini olarak aşağıdaki tabloda bütçelenmiştir.

Şerit Silici Grubu	Satış Tutarı	Brüt Kar
Serve Compass	108.864	65%
Serve Slim	81.769	63%
Serve Air Grip Tekli	108.864	64%
Serve Air Grip 2li	44.634	63%
<b>Toplam</b>	<b>344.131</b>	<b>64%</b>
<b>Versatil Kalem Grubu</b>		
Serve Deep	432.000	56%
Serve Sprint	118.800	64%
Serve Pearly	107.640	71%
Serve Micro	546.000	54%
<b>Toplam</b>	<b>1.204.440</b>	<b>57%</b>
<b>Tükenmez Kalem</b>		
Serve Fame	64.800	56%
Serve Super Grip	207.900	57%
<b>Toplam</b>	<b>272.700</b>	<b>57%</b>
<b>Min Grubu TI</b>		
Genel Min Projesi	1.839.200	31%-51%
<b>Toplam</b>	<b>1.839.200</b>	<b>31%-51%</b>
<b>Genel Toplam</b>	<b>3.660.471</b>	<b>55%</b>

2013 yılının 01.01.2013 – 31.03.2013 döneminde aşağıdaki gelişmeler meydana gelmiştir.

İç ve dış piyasa düşünülerek Genel Serve Min projeleri ile ilgili olarak çeşitli tasarımlar çalışılmış ve kalıplama aşamasına yaklaşılmıştır. Tasarımlara yönelik gerekli faydalı model başvuruları da yapılmıştır. Sürecin devamında tasarımlar son haline getirilmiş olup; Sermaye artırımını gerçekleştikten sonra satın alma süreci başlatılacak ve ürünlerin satışına başlanacaktır.

Grup geliştirdiği ve geliştireceği yeni ürünlerin dışında Max markalı ve Serve markalı diğer ürünlerin satış faaliyetlerine devam etmektedir. Grup, zincir perakende mağazalarından oluşan kurumsal bir müşterisinin düzenlediği ihaleyi kazanmış ve 2013 yılı okul sezonu için düzenlediği ihale 31.01.2013 tarihinde kazanılarak 285.460 TL bedelle Grup uhdesinde kalmıştır, söz konusu ürünler Ağustos 2013 ayı içerisinde sevk edilecektir.

Grup geliştirdiği yeni ürünlerinden olan Serve Deep markalı ürünlerin bir bölümünün ithalatı Nisan 2013 ayında gerçekleştirilmiş olup; 271.800 TL' brüt satış beklenmektedir. Ayrıca bu yeni ürünlerin siparişi alınmış ve sevkiyatı Mayıs 2013 ve Haziran 2013 aylarında yapılacaktır.

Grup geliştirdiği yeni diğer(Serve Min, Serve Şerit silci ve diğerleri) ürünlerinin ithalatı sermaye artırımını sonucu gelecek nakit'le gerçekleştirilecektir. 2013 yılı içerisinde satışı gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

Ayrıca grup; 2013 yılında bir önceki aynı dönemine göre faaliyet giderleri %40 oranında düşürmüştür.

**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 2012- Yoktur)

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

Nakit ve Nakit Benzerlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>Kasa</b>	<b>1.396</b>	<b>1.578</b>
<b>Banka</b>	<b>100.861</b>	<b>105.333</b>
-Vadesiz Mevduat	100.861	105.333
<b>Diğer Hazır Değerler</b>	<b>-</b>	<b>2.825</b>
-Kredi Kartı Slipleri	0	2.825
<b>Toplam</b>	<b>102.257</b>	<b>109.736</b>

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla şirketin banka mevduatlarında 4.771 TL tutarında blokaj bulunmaktadır. (31 Aralık 2012: 4.702 TL tutarında blokaj bulunmaktadır.)

**NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

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

İştirak	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Hisse Oranı	Tutar	Hisse Oranı	Tutar
OFMA Ofis Malz. San. ve Tic. A.Ş	11,20%	1.731.615	11,20%	1.542.615
Değer Düşüklüğü ( * )		(1.139.662)		(1.139.662)
<b>Toplam</b>		<b>591.953</b>		<b>402.953</b>

( \* ) Deniz Yatırım tarafından 31.12.2008 tarihi itibarıyla 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 = ) 339.953+252.000 sermaye artırımını olmak üzere 591.953 TL olmaktadır. İştirakin kayıtlı değeri ile yeni değeri arasındaki 1.139.662 TL'lik fark değer düşüklüğü olarak kayıtlara yansıtılmıştır. İştirakin sonraki yıllarda yapılan değer düşüklüğü testlerinde mevcut değer düşüklüğü tutarının makul olduğu sonucuna varılmıştır.

**NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR**

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
Kısa Vadeli Banka Kredileri	18,76-9,75 %	2.787.181	18,76-9,72 %	3.914.437
Uzun Vadeli Banka Kredileri	16,53-16,56 %	186.004	16,53-16,56 %	281.795
Kredi Kartı Borçları	-	4.154	-	4.720
<b>Toplam</b>		<b>2.977.339</b>		<b>4.200.952</b>

Şirket kullanmış olduğu krediler karşılığında teminat olarak 3.261.615.- TL tutarında çek ve senet vermiştir. (2012:4.394.773TL)

Anapara	
Birinci yılda ödenecekler	2.787.181
İkinci yılda ödenecekler	186.004
Üçüncü yılda ödenecekler	-
<b>Toplam</b>	<b>2.973.185</b>

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur.(31.12.2012 yoktur)

**NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

**aa) İlişkili Taraflardan Alacaklar**

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.	-	103.763
Zeki Kırtasiye Ticaret A.Ş. (*)	7.913	4.897
Kadioğlu Kırtasiye Ltd.Şti. (*)	155.032	303.918
Güçlü Kırtasiye San. ve Tic. Ltd. Şti. (*)	404.208	397.212
Er-Al Kırtasiye Büro Malz. Tic. ve San. Ltd. Şti. (*)	69.681	288.969
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(23.982)	(44.622)
<b>Toplam</b>	<b>612.852</b>	<b>1.054.137</b>

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

Aşağıda detayı verilen ve Şirket ortakları ile bunların yakınlarının ortaklık ilişkisinde bulunması sebebiyle ilişkili şirket kapsamına giren şirketler ile 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 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. (İlişkili kişi Numan Lir)
- Kemberburgaz Bilgisayar Ofis ve Sarf Malzemeleri Koll. Şti. (İlişkili kişi Numan Lir)

**ab) Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Alıcılar	241.000	48.295
Alacak Senetleri	1.381.615	2.850.377
Şüpheli Ticari Alacaklar	184.392	305.305
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(184.392)	(305.305)
Ertelenen Finansman Geliri ( - )	(15.704)	(30.380)
<b>Ticari Alacaklar ( Net )</b>	<b>1.606.911</b>	<b>2.868.292</b>

Ticari alacakların 3.302 TL'lik kısmı için kefalet alınmıştır. (31 Aralık 2012 –18.921 TL )

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda hâsılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak Grup satışlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirmekte ve satış bedelinin makul değeri alacakların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama %9,45 (31 Aralık 2012: TL için %10) ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alacak bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark vade farkı gideri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.



**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**

ad) Şüpheli alacakların dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	305.305	184.392
Dönem İçinde Ayrılan	-	120.913
Dönem İçinde karşılık iptali	(120.913)	-
<b>Toplam</b>	<b>184.392</b>	<b>305.305</b>

b) İlişkili Tarafra Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kemberburgaz Ofis ve Okul Gereç. San.Tic.A.Ş.	351.501	665.574
Ofma ofis malzemeleri Tic.ve San.A.Ş	25.354	
Ertelenen Finansman Gideri ( - )	(19.951)	(394)
<b>Toplam</b>	<b>356.904</b>	<b>665.180</b>

c) Diğer Ticari Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	132.750	181.506
Borç Senetleri	2.600	117.584
Ertelenen Finansman Gideri ( - )	(167)	(3.301)
<b>Toplam</b>	<b>135.183</b>	<b>295.789</b>

**NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

a) Diğer Alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen Depozito ve Teminatlar	10.485	10.475
Taşerondan Alacaklar	78.994	78.994
<b>Toplam</b>	<b>89.479</b>	<b>89.469</b>

b) Diğer Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alınan Avanslar	370.986	43.050
Personele Borçlar	46.904	166.191
Ortaklara borçlar	56.096	
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	14.418	12.338
Ödenecek Vergi ve Fonlar	58.146	14.617
Diğer	6.361	47.335
<b>Toplam</b>	<b>552.911</b>	<b>283.531</b>

**NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2012 -Yoktur)

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**NOT 13– STOKLAR**

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
İlk Madde ve Malzeme	85.562	121.218
Yarı Mamuller	22.667	22.666
Mamuller	330.799	314.948
Ticari Mallar	769.787	828.653
Değer Düşüklüğü Karşılığı ( - )	(131.344)	(131.344)
<b>Toplam</b>	<b>1.077.471</b>	<b>1.156.141</b>

Stoklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 1.100.000.- TL'dir. (31 Aralık 2012: 1.500.000.- TL)

**NOT 14 – CANLI VARLIKLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2012 - Yoktur)

**NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2012 - Yoktur)

**DİPNOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2012 - Yoktur)

**DİPNOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur. (31 Aralık 2012 - Yoktur)

**DİPNOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

a) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2013– 31 Mart 2013 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	<b>1 Ocak 2013</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Yeniden Değerleme etkisi</b>	<b>31 Mart 2013</b>
<b>Maliyet</b>					
Binalar	1.601.000	-	384.000 -		1.985.000
Tesis. Makine ve Cihazlar	1.048.645	-	-		1.048.645
Taşıtlar	131.268	-	-		131.268
Demirbaşlar	537.397	-	-		537.397
Özel Maliyetler	36.971	-	-		36.971
<b>Toplam</b>	<b>3.355.281</b>	<b>-</b>	<b>384.000 -</b>		<b>3.739.281</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>					
Binalar	(64.279)	(10.650)	-		(74.929)
Tesis Makine ve Cihazlar	(789.994)	(6.313)	-		(796.307)
Taşıtlar	(102.162)	(3.282)	-		(105.444)
Demirbaşlar	(493.822)	(4.426)	-		(498.248)
Özel Maliyetler	(36.971)	-	-		(36.971)
<b>Toplam</b>	<b>(1.487.228)</b>	<b>(24.671)</b>	<b>-</b>		<b>(1.511.899)</b>
<b>Maddi Duran Varlıklar Net</b>	<b>1.868.053</b>				<b>2.227.382</b>

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**DİPNOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

(\*) Artı Gayrimenkul Değerleme raporuna göre. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla binaya ilişkin piyasa değerleme farkı olup Özsermaye ile ilişkilendirilmiştir. Değerleme farkı binaya ilişkin birikmiş amortismanın değerlendirilmesi öncesi son maliyet ile netleştirilmesi suretiyle yansıtılmıştır. Değerleme yöntemi olarak Emsal karşılaştırması yöntemi. Maliyet yöntemi ve Gelir yöntemi kullanılmış olup. Bu yöntemlerden Emsal Karşılaştırması yöntemi Binanın rayiç değeri olarak kabul edilmiştir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla binaların maliyet değeri ile değerlendirilmesi halindeki durumu aşağıdaki gibidir:

<b>31 Mart 2013</b>	
Binalar maliyeti	812.000
Birikmiş Amortisman	(235.813)
<b>Toplam</b>	<b>576.187</b>

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.951.050.- TL'dir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 18.08.2011 tarihli kararı gereği. Türkiye İş Bankası A.Ş. merkez ve şubelerine (özellikle Beşiktaş/İstanbul Şubesine) karşı her türlü doğmuş ve doğacak tüm borçların 2.500.000.-TL'na kadar olan ana para kısmı ile bu meblağa ilaveten ve ayrıca bu borçlarla ilgili olarak doğacak akdi faizler, gecikme faizleri, icra takip, yargılama giderleri ve temerrüt faizleri ve gider vergisini ve her türlü komisyon ve masrafları kapsamak üzere şirket merkezi olarak kullanılan binaya Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine ipotek tesis edilmiştir. (Not 23)

	<b>1 Ocak 2012</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Yeniden Değerleme Etkisi</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Maliyet</b>					
Binalar (*)	1.601.000	-	-	-	1.601.000
Tesis. Makine ve Cihazlar	1.080.334	24.817	(56.506)	-	1.048.645
Taşıtlar	295.557	-	(164.289)	-	131.268
Demirbaşlar	581.189	188	(43.978)	-	537.397
Özel Maliyetler	36.971	-	-	-	36.971
<b>Toplam</b>	<b>3.595.051</b>	<b>25.005</b>	<b>(264.773)</b>	<b>-</b>	<b>3.355.281</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>					
Binalar	(21.586)	(42.693)	-	-	(64.279)
Tesis. Makine ve Cihazlar	(775.672)	(61.874)	47.552	-	(789.994)
Taşıtlar	(184.307)	(24.746)	106.891	-	(102.162)
Demirbaşlar	(480.686)	(23.803)	10.667	-	(493.822)
Özel Maliyetler	(35.308)	(1.663)	-	-	(36.971)
<b>Toplam</b>	<b>(1.497.559)</b>	<b>(154.779)</b>	<b>165.110</b>	<b>-</b>	<b>(1.487.228)</b>
<b>Maddi Duran Varlıklar, Net</b>	<b>2.097.492</b>			<b>-</b>	<b>1.868.053</b>

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.580.450 TL'dir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla binaların maliyet değeri ile gösterilmiş hali aşağıdaki gibidir:

<b>31 Aralık 2012</b>	
Binalar maliyeti	812.000
Birikmiş amortisman	(231.754)
<b>Toplam</b>	<b>580.246</b>

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

a) Maddi olmayan varlıkların 1 Ocak 2013 – 31 Mart 2013 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2013
<b>Maliyet</b>				
Haklar	126	-	-	126
Bilgisayar Programları	248.115	1.100	-	249.215
<b>Toplam</b>	<b>248.241</b>	<b>1.100</b>	<b>-</b>	<b>249.341</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>				
Haklar	-	-	-	-
Bilgisayar Programları	(225.168)	(2.525)	-	(227.693)
<b>Toplam</b>	<b>(225.168)</b>	<b>(2.525)</b>	<b>-</b>	<b>(227.693)</b>
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar, Net</b>	<b>23.073</b>			<b>21.648</b>

b) Maddi olmayan varlıkların 1 Ocak 2012 -31 Aralık 2012 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
<b>Maliyet</b>				
Haklar	126	-	-	126
Bilgisayar Programları	248.115	-	-	248.115
<b>Toplam</b>	<b>248.241</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>248.241</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>				
Haklar	-	-	-	-
Bilgisayar Programları	(213.343)	(11.825)	-	(225.168)
<b>Toplam</b>	<b>(213.343)</b>	<b>(11.825)</b>	<b>-</b>	<b>(225.168)</b>
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net</b>	<b>34.898</b>			<b>23.073</b>

**NOT 20 – ŞEREFİYE**

Yoktur. (31 Aralık 2012 - Yoktur)

**NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Yoktur. (31 Aralık 2012 - Yoktur)

**NOT 22 – KARŞILIKLAR. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Şirket Aleyhine Açılan Dava Karşılıkları	101.513	78.513
İzin Ücretleri Karşılığı	15.017	10.918
Müşavirlik Hizmet Giderleri Karşılığı	5.000	10.000
Diğer Kuruluş Giderlerine Katılım Payı	10.979	10.132
<b>Toplam</b>	<b>132.509</b>	<b>109.563</b>

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 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:

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Sözleşmelerden Kaynaklanan Teminatlar	101.809	101.809
<b>Toplam</b>	<b>101.809</b>	<b>101.809</b>

<b>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>		
a) Teminat(*)	3.261.615	4.394.773
b) İpotek(**)	2.500.000	2.500.000
<b>B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutar</b>	-	-
<b>C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>	-	-
<b>D. Diğer Verilen TRİ'lerin toplam tutarı</b>	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>5.761.615</b>	<b>6.894.773</b>

(\*) Yukarıda A maddesinde belirtilmiş olan 3.261.615 TL (31 Aralık 2012 – 4.394.773 TL) Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında teminat olarak göstermiş olduğu çek ve senetleri ifade etmektedir. Orijinal tutarları TL'dir (Not 8. Not 9).

(\*\*) Şirket'in idari amaçla kullanmakta olduğu bina İş bankasından kullanılan kredi karşılığında ipotek olarak verilmiştir. orijinal tutarları TL'dir.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**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 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 3.125 TL (31 Aralık 2012: 3.034 TL) ile sınırlanmıştır.

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 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %5.10 (31 Aralık 2011: %5.10) enflasyon ve %10.00 (31 Aralık 2011: %10.00) iskonto oranı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Cari hizmet maliyeti her çalışan için çalışanın indirgenmiş kıdem tazminatının toplam çalışma süresine bölünüp cari yıldaki çalışma süresi ile çarpımından bulunan tutara kıdem tazminatı olarak ayrılma oranının uygulanması ile bulunmaktadır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip. Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<b>Dönem Başı</b>	<b>114.851</b>	<b>139.552</b>
Faiz Maliyeti	5.355	6.506
Hizmet Maliyeti	8.108	7.696
Dönem İçi Ödemeler	-	(183.377)
Aktüeryal Fark	(7.577)	144.474
<b>Dönem Sonu</b>	<b>120.737</b>	<b>114.851</b>

**NOT 25– EMEKLİLİK PLANLARI**

Yoktur. (31 Aralık 2012 - Yoktur)

**NOT 26– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

a) Diğer dönen varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelecek Aylara Ait Giderler	50.512	9.558
Sipariş Avansları	203.140	150.975
Devreden KDV	-	-
Personel Avansları	-	-
İş Avansları	3.605	2.291
<b>Toplam</b>	<b>257.257</b>	<b>162.824</b>

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

b) Diğer duran varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Sipariş Avansları	18.296	18.296
<b>Toplam</b>	<b>18.296</b>	<b>18.296</b>

**NOT 27- ÖZKAYNAKLAR**

**a) Öz kaynakların Ayrıntısı**

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 2.055.328 TL ( 31.12.2012: 1.887.260 TL ) olup ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ödenmiş Sermaye	7.462.587	7.462.587
Ödenmemiş Sermaye	-	-
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	23.398	23.398
Değer Artış Fonları	1.223.499	916.299
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	189.874	189.874
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(6.704.910)	(5.650.639)
Dönem Net Karı/Zararı	(139.131)	(1.054.271)
Kontrol Dışı Paylar	11	12
<b>Özsermaye</b>	<b>2.055.328</b>	<b>1.887.260</b>

**b) Ödenmiş Sermaye**

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL (31 Aralık 2012: 19.300.000 TL ) çıkarılmış sermayesi ise 7.462.587 TL ( 31.12.2011: 10.150.000 TL ) olup her biri 1 TL nominal değerli 7.462.587 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.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla şirketin hissedarları ve sermaye payları aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga(*)	3,90%	291.189	3,90%	291.189
Numan Lir (*)	7,80%	581.785	7,80%	581.785
Halka Açık Hisseler	88,30%	6.589.613	88,30%	6.589.613
<b>Toplam</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.462.587</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.462.587</b>

( \* ) Numan Lir'e ait hisselerin de % 49.95 'lik kısmı halka açık hisselerden oluşmaktadır. Ortakların ellerindeki halka açık hisselerle birlikte toplam halka açık hisselerin oranı % 88.30 olmaktadır.

31.03.2013 tarihli Mayir Saranga'ya ait hisseler güncel bilgileri içermemektedir. % 10'nun altında olduğundan dolayı KAP'ta açıklama yapılmamaktadır.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**c) Değer Artış Fonları**

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonu açılış bakiyesi (*)	1.193.851	886.651
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu açılış bakiyesi (**)	46.480	46.480
Dönem içi maddi duran varlık değer artışı	(21.040)	(21.040)
Değer artışına ilişkin ertelenmiş vergi etkisi	4.208	4.208
<b>Toplam</b>	<b>1.223.499</b>	<b>916.299</b>

(\*) Grup kullanım amaçlı gayrimenkul olarak aktifinde kayıtlı bulunan Genel Müdürlük binası için Aralık 2007, 02 Temmuz 2011 ve 20.02.2013 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 muhasebeleştirilmiştir

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

**d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	<b>31 Aralık 2012</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Yasal Yedek Akçeler</b>		
I. Tertip Yedek Akçe	189.874	189.874
<b>Toplam</b>	<b>189.874</b>	<b>189.874</b>

**e) Geçmiş Yıl Kar/Zararı**

Geçmiş yıl kar/zararlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
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	(1.468.234)	(1.468.234)
2010 Yılı Kar/Zarar	(2.795.443)	(2.795.443)
2011 Yılı Kar/Zarar	(1.475.768)	(1.475.768)
2012 Yılı Kar/Zarar	(1.054.271)	
Olağanüstü Yedek Akçe	1.877.931	1.877.931
<b>Geçmiş Yıl Kar/Zararı</b>	<b>(6.704.910)</b>	<b>(5.650.639)</b>

**f) Ana Ortaklık Dışı Paylar / Ana Ortaklık Dışı Kar Zarar**

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan pay 11 TL'dir. (31 Aralık 2012: 12 TL)

Kontrol gücü olmayan paylar hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Açılış Bakiyesi	12	92
Kontrol Gücü Olmayan Paylar Kar/(Zararı)	(1)	(8)
Kontrol Gücü Olmayan Paylara Dağıtılan Temettü		(72)
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	<b>11</b>	<b>12</b>



**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Yurtiçi Satışlar	1.048.845	794.105
Yurtdışı Satışlar	-	-
Diğer	14.428	9.625
<b>Brüt Satışlar</b>	<b>1.063.273</b>	<b>803.730</b>
İndirimler (-)	(378.557)	(189.120)
<b>Net Satışlar</b>	<b>684.716</b>	<b>614.610</b>
Satışların Maliyeti	(326.903)	(328.898)
<b>Esas Faaliyet Geliri, net</b>	<b>357.813</b>	<b>285.712</b>

**NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ**

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	109.690	199.707
Genel Yönetim Giderleri	228.504	300.968
<b>Toplam</b>	<b>338.194</b>	<b>500.675</b>

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

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Personel Giderleri	45.852	98.660
Reklam ve Satışları Teşvik Giderleri	15.141	19.863
Yolluk ve Seyahat Giderleri	15.238	22.421
Taşeron Giderleri	-	-
Kira Giderleri	19.772	24.636
Danışmanlık Hizmetleri	-	2.000
Haberleşme Gideri	1.002	4.825
Amortisman Giderleri	1.441	4.757
Diğer	11.244	22.545
<b>Toplam</b>	<b>109.690</b>	<b>199.707</b>

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**b) Genel Yönetim Giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;**

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Personel Giderleri	117.075	189.980
Danışmanlık Giderleri	28.539	21.143
Taşeron Giderleri	5.535	10.776
Amortisman Giderleri	19.372	22.276
Yolluk ve Seyahat Giderleri	4.822	5.686
Haberleşme Giderleri	10.770	12.153
Vergi Resim ve Harç Giderleri	3.767	3.153
Diğer	38.623	35.801
<b>Toplam</b>	<b>228.504</b>	<b>300.968</b>

**NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
<b>Personel Giderleri</b>	<b>190.853</b>	<b>351.902</b>
Üretim Maliyetlerine Giden	33.810	63.262
Genel Yönetime Giden	111.191	189.980
Paz. Sat. Dağ. Giden	45.852	98.660
<b>Amortisman Giderleri</b>	<b>27.196</b>	<b>45.115</b>
Üretim Maliyetine Giden	6.383	18.082
Genel Yönetime Giden	19.372	22.276
Paz. Sat. Dağ. Giden	1.441	4.757

**NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER**

**a) Diğer faaliyetlerden gelirin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:**

	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
Sabit Kıymet Satış Karı	-	1.500
Önceki Dönem Gelir ve Karları	-	-
Pazarlama ve Satış Destek Gelirleri	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	17.012	36.638
Diğer	1.516	2.358
<b>Toplam</b>	<b>18.528</b>	<b>40.496</b>

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**b) Diğer faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:**

	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	12.151	7.520
Sulh Sözleşmeleri Tazminatı	-	-
Stok Sayım Noksanları	468	3.270
Önceki Dönem Gider ve Zararları	47.456	1.158
Dava Giderleri	23.000	3.000
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-
Şüpheli Alacak Karşılığı	-	-
Diğer	125	195
<b>Toplam</b>	<b>83.200</b>	<b>15.143</b>

**NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER**

	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
Faiz / Vade Farkı Gelirleri	75.949	135.847
Kur Farkı Gelirleri	2.877	20.868
<b>Toplam</b>	<b>78.826</b>	<b>156.715</b>

**NOT 33– FİNANSAL GİDERLER**

	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
Faiz / Vade Farkı Giderleri	6.134	25.773
Finansman Gideri	161.229	187.624
Kur Farkı Giderleri	3.594	6.221
<b>Toplam</b>	<b>170.957</b>	<b>219.618</b>

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

Yoktur. (31 Aralık 2012- Yoktur)

**NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

**a) Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü**

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. ( 2012: % 20 ) Bu oran kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimini 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.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

Kurumlar Vergisi mükellefleri cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 (2012 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. (31.12.2012: Yoktur.)

**a) Cari Vergi Yükümlülüğü**

	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Cari Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	-
<b>Net Yükümlülük</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Gelir tablosundaki vergi gideri</b>	<b>31 Mart 2013</b>	<b>31 Mart 2012</b>
Cari kurumlar vergisi karşılığı		
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.948	7.487
<b>Toplam vergi geliri / (gideri)</b>	<b>1.948</b>	<b>7.487</b>
Devam eden faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	1.948	7.487
Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	-	-
	<b>1.948</b>	<b>7.487</b>

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülüğü**

Grup'un cari dönemde net 274.596 TL (31 Aralık 2012:195.849 TL) ertelenen vergi yükümlülüğü bulunmakta olup detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alacak Reeskontları	39.686	75.004	7.937	15.001
Dava Karşılığı	57.194	57.194	11.438	11.438
Kıdem Tazminatı ve İzin Ucr. Karşılığı	135.753	125.769	27.151	25.154
<b>Ertelenen Vergi Varlığı</b>	<b>232.633</b>	<b>257.967</b>	<b>46.527</b>	<b>51.593</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar, (net)	(114.219)	(130.460)	(22.844)	(26.092)
Borç Reeskontları	(20.117)	(19.469)	(4.023)	(3.894)
Bina Değer Artışı	(1.471.274)	(1.087.274)	(294.255)	(217.455)
<b>Ertelenen Vergi Yükümlülüğü</b>	<b>(1.605.610)</b>	<b>(1.237.203)</b>	<b>(321.122)</b>	<b>(247.441)</b>
<b>Ertel. Vergi Aktifi (Pasifi), Net</b>	<b>(1.372.977)</b>	<b>(979.236)</b>	<b>(274.596)</b>	<b>(195.848)</b>

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(195.848)	(178.238)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(76.800)	4.208
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(1.948)	(21.818)
<b>Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)</b>	<b>(274.596)</b>	<b>(195.848)</b>

**c) Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı:**

Vergi karşılığının mutabakatı	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Vergilendirilebilir kar/zarar	(137.184)	(252.513)
Hesaplanan vergi geliri (2013: % 20, 2012: %20)	27.437	50.503
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	-	-
Temettü ve diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	-	-
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan döneme ait zarar	(29.385)	(57.990)
<b>Vergi geliri / (gideri)</b>	<b>(1.948)</b>	<b>(7.487)</b>

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 yükümlülüklerin 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.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

- 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 toplam 6.860.572 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	(482.327)	(96.465)
2009	2014	(1.523.379)	(304.676)
2010	2015	(3.141.560)	(628.312)
2011	2016	(1.713.306)	(342.661)
2012	2017	-	-
<b>Toplam</b>		<b>(6.860.572)</b>	<b>(1.372.114)</b>

**NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ / KAYIP**

Şirketin 31.03.2013 tarihi itibarıyla zararı 139.131 ( 31 Aralık 2012: 1.054.271 TL ) ağırlıklı hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi de 7.462.587 'dir. Buna göre hisse grupları bazında hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Net Dönem Karı/ Zararı	(139.131)	(1.054.271)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi ( Her biri 1 TL )	7.462.587	7.462.587
<b>Hisse Başına Kar/Zarar</b>	<b>(0,01864)</b>	<b>(0,14127)</b>

**NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**a) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler**

**aa ) Mal ve Hizmet Alım-Satımları**

	31 Mart 2013		31 Mart 2012	
	Alışlar	Satışlar(***)	Alışlar	Satışlar(***)
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.(* )	2.022	52.745	2.937	30.576
Zeki Kırtasiye Ticaret A.Ş.(* )	-	7.429	-	1.169
Kadioğlu kırtasiye Ltd. Şti.(* )	8.541	51.858	-	53.892
Güçlü Kırtasiye San. ve Tic. Ltd. Şti.(* )	32.065	207.486	-	121.456
Er-Al Kırtasiye Büro Malz. Tic. ve San. Ltd. Şti.(* )	12.712	42.976	-	15.485
Rekman Reklam Tanıtım Malz. San. ve Tic. Ltd.Şti.	-	-	-	-
Sevilay Şarlı	-	-	-	-
Emniyet Kırtasiye Naim Civre (**)	-	-	-	-
Kemberburgaz Ofis ve Okul Gereçleri San. Ve Tic. A.Ş	46.621	15.517	-	-
<b>Toplam</b>	<b>101.961</b>	<b>378.011</b>	<b>2.937</b>	<b>222.578</b>

(\* ) 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.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

**bb) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihinde sona eren dönemde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 68.060.- TL'dir.  
(31 Mart 2012: 79.066.-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:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Toplam Borçlar	4.550.178	5.865.714
Eksi: Nakit ve Nakit benzerleri	(102.257)	(109.736)
Net Borç	4.447.921	5.755.978
Toplam Özkaynak	2.055.328	1.887.260
Özkaynak / Borç Oranı	0,46	0,33

**38.2 Kredi Riski:**

Cari Dönem 31.03.2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	612.852	1.606.911	-	89.469	100.861

- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	612.852	1.606.911	-	89.469	100.861
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlığın 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)	-	184.392	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(184.392)	-	-	-
- 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 A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
Önceki Dönem 31.12.2012	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)</b>	1.054.137	2.868.292	-	89.469	105.333
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.054.137	2.868.292	-	89.469	105.333
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlığın 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)	-	305.305	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(305.305)	-	-	-
- 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 2012- 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 yaşanmamaktadır.

**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



**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2012- Yoktur)

**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 2012- Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2012- Yoktur)

**38.3 Likidite riski:**

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

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

Cari Dönem: 31.03.2013

<b>Sözleşme Uyarınca Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>(Düzeltilmeler)</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 Aydan kısa</b>	<b>3 Ay- 1 Yıl</b>	<b>1 yıldan fazla</b>
Finansal Borçlar	(2.977.339)	-	(3.282.086)	(2.715.506)	(266.148)	(300.432)
Ticari Borçlar	(492.087)	-	(512.204)	(323.204)	(189.000)	-

Önceki Dönem: 31.12.2012

<b>Sözleşme Uyarınca Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>(Düzeltilmeler)</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 Aydan kısa</b>	<b>3 Ay- 1 Yıl</b>	<b>1 yıldan fazla</b>
Finansal Borçlar	(4.200.952)	-	(4.651.256)	(349.823)	(4.001.001)	(300.432)
Ticari Borçlar	(960.969)	-	(964.664)	(395.469)	(569.195)	-

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 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 31 Mart 2013 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	-	-	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	4.890	2.654	11	1	220
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.818	2.111	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar Toplamı</b>	<b>8.708</b>	<b>4.765</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>220</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar Toplamı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar</b>	<b>8.708</b>	<b>4.765</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>220</b>
10. Ticari Borçlar	(5.352)	-	-	(279.056)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>	<b>(5.352)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(279.056)</b>	<b>-</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(5.352)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(279.056)</b>	<b>-</b>
<b>19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük Pozisyonu) (9-18+19)</b>	<b>3.356</b>	<b>4.765</b>	<b>11</b>	<b>(279.055)</b>	<b>220</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük Pozisyonu) (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16)</b>	<b>(462)</b>	<b>2.654</b>	<b>11</b>	<b>(279.055)</b>	<b>220</b>
<b>22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
25. İhracat	-	-	-	-	-
<b>26. İthalat (*)</b>	<b>150.251</b>	<b>23.019</b>	<b>-</b>	<b>5.168.200</b>	<b>-</b>

(\*) Söz konusu işlemlerin TL karşılığı işlem tarihindeki döviz kurları üzerinden verilmiştir.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 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 2012 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	-	-	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	4.871	2.683	11	1	220
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.944	2.213	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar Toplamı</b>	<b>8.816</b>	<b>4.896</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>220</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar Toplamı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar</b>	<b>8.816</b>	<b>4.896</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>220</b>
10. Ticari Borçlar	(42.329)	(20.513)	-	(279.056)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>	<b>(42.329)</b>	<b>(20.513)</b>	<b>-</b>	<b>(279.056)</b>	<b>-</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(42.329)</b>	<b>(20.513)</b>	<b>-</b>	<b>(279.056)</b>	<b>-</b>
<b>19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük Pozisyonu) (9-18+19)</b>	<b>(33.513)</b>	<b>(15.617)</b>	<b>11</b>	<b>(279.055)</b>	<b>220</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük Pozisyonu) (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16)</b>	<b>(37.458)</b>	<b>(17.830)</b>	<b>11</b>	<b>(279.055)</b>	<b>220</b>
<b>22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>25. İhracat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>26. İthalat (*)</b>	<b>921.133</b>	<b>197.377</b>	<b>72.596</b>	<b>18.186.034</b>	<b>-</b>

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

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

c) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar			
	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	(850)	850	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>1. ABD Doları Net Etki</b>	<b>(850)</b>	<b>850</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
3.Avro net varlık / yükümlülüğü	1	(1)	-	-
4.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>2. Avro Net Etki</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Japon Yen'in TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
5.JPY Doları net varlık / yükümlülüğü	(576)	576	-	-
6.JPY Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3. JPY Doları Net Etki</b>	<b>(576)</b>	<b>576</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (1+2+3)</b>	<b>(1.425)</b>	<b>1.425</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

d) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

Önceki Dönem	DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar			
	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	(2.780)	2.780	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>1. ABD Doları Net Etki</b>	<b>(2.780)</b>	<b>2.780</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
3.Avro net varlık / yükümlülüğü	1	(1)	-	-
4.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>2. Avro Net Etki</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Japon Yen'in TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
5.JPY Doları net varlık / yükümlülüğü	(572)	572	-	-
6.JPY Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3. JPY Doları Net Etki</b>	<b>(572)</b>	<b>572</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (1+2+3)</b>	<b>(3.351)</b>	<b>3.351</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 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:**

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması Şirketi faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir.

**Faiz Riski Duyarlılık Analizi**

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

<b>Faiz Pozisyonu Tablosu</b>		
	<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>	<b>Cari Dönem Önceki Dönem</b>
Finansal yükümlülükler		599.320 928.116
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Finansal yükümlülükler		2.373.865 3.272.836

31 Mart 2013 tarihindeki TL cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 8.933.-TL (2012 – 8.182.- TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

**38.5 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:**

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur.)

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 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 )**  
**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
<b>31 Mart 2013</b>									
<b>Finansal Varlıklar</b>									
Nakit ve Nakit Benzerleri	102.257	-	-	-	-	-	102.257	102.257	6
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	612.852	-	-	-	-	612.852	612.852	10
Ticari Alacaklar	-	1.606.911	-	-	-	-	1.606.911	1.606.911	10
Finansal Yatırımlar	-	-	591.953	-	-	-	591.953	591.953	7
<b>Finansal Yükümlülükler</b>									
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	2.977.339	2.977.339	2.977.339	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	135.183	135.183	135.183	10
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	356.904	356.904	356.904	10
<b>31 Aralık 2012</b>									
<b>Finansal Varlıklar</b>									
Nakit ve Nakit Benzerleri	109.736	-	-	-	-	-	109.736	109.736	6
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	1.054.137	-	-	-	-	1.054.137	1.054.137	10
Ticari Alacaklar	-	2.868.292	-	-	-	-	2.868.292	2.868.292	10
Finansal Yatırımlar	-	-	402.953	-	-	-	402.953	402.953	7
<b>Finansal Yükümlülükler</b>									
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	4.200.952	4.200.952	4.200.952	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	295.789	295.789	295.789	10
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	665.180	665.180	665.180	10

**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 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. Şirket'in borsada işlem gören varlığı bulunmamaktadır.

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

Grup riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

**NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Şirketin 31.03.2013 dönemine ait bilanço tarihinden sonra meydana gelen olaylar Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanmıştır.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

Grup, mülkiyeti kendisine ait olan binası için 20.02.2013 tarihinde değerlendirme raporu hazırlatmıştır, söz konusu rapora göre binanın yeniden değerlendirilmiş değeri 1.985.000 TL'dir. Grup 31.03.2013 tarihli finansal tablolarında oluşan değerlendirme farkını kayıtlarına almıştır.

**NOT 42 –KONSOLİDASYON SIRASINDA ELİMİNE EDİLEN KALEMLER VE TUTARLARI**

31 Mart 2013		
Hesap Adı	Borç Tutarı	Alacak Tutarı
Satış Gelirleri	-	-
Ticari Alacaklar	-	145.562
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	-	152.883
Net Dönem Kar/Zarar	-	(6.213)
Yedekler	148.955	-
Sermaye	100.000	-
Diğer Gelirler	-	-
Diğer Giderler	-	-
Faaliyet Giderleri	-	-
İştirakler	-	102.274
Satışların Maliyeti	-	-
Ticari Borçlar	145.562	-
Azınlık Payı	-	11
Stoklar	-	-
Kambiyo Kar/Zarar	18.402	18.402
<b>Toplam</b>	<b>412.919</b>	<b>412.919</b>

31 Aralık 2012		
Hesap Adı	Borç Tutarı	Alacak Tutarı
Satış Gelirleri	-	-
Ticari Alacaklar	-	165.428
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	-	1.045.294
Net Dönem Kar/Zarar	-	-
Yedekler	1.047.575	-
Sermaye	100.000	-
Diğer Gelirler	-	-
Diğer Giderler	-	-
Faaliyet Giderleri	5	-
İştirakler	-	102.274
Satışların Maliyeti	-	-
Ticari Borçlar	165.428	-
Azınlık Payı	-	12
Stoklar	-	-
Kambiyo Kar/Zarar	230.801	230.801
<b>Toplam</b>	<b>1.543.809</b>	<b>1.543.809</b>