

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**01 OCAK – 31 ARALIK 2006 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

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

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2006 DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

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

1. Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, konsolide öz sermaye değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

2. Şirket yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanması, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, şirketin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

KAPİTAL
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

Kapital

Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Correspondent firm of RSM International

Karanfil Sokak No: 72
3. Levent 34330 İstanbul
Tel : (0212) 284 39 00
Faks : (0212) 284 39 01
www.kapitalymm.com

4. Kurum konsolide mali tablo düzenlemeye ilk kez 31.12.2006 tarihinde başlamıştır. Şirketin önceki dönemlere ait konsolide bazda hazırlanmış mali tabloları bulunmadığından, karşılaştırma amacıyla sunulan önceki dönem bilanço, gelir tablosu, öz kaynak değişim ve nakit akım tablolarında, şirketin konsolide edilmemiş mali tablo bilgilerine yer verilmiştir.

5. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 13 Mart 2007

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

Celal Pamukçu
Sorumlu Ortak Başdenetçi

KAPİTAL
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Notlar	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar :			
Hazır Değerler	Not 4	1.422.492	1.483.204
Menkul Kıymetler (net)	Not 5	242.433	260.923
Ticari Alacaklar (net)	Not 7	2.381.691	1.816.751
Finansal Kiralama Alacakları (net)		-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	Not 9	19.696	37.443
Diğer Alacaklar (net)	Not 10	155	5.866
Canlı Varlıklar (net)		-	-
Stoklar (net)	Not 12	3.829.994	2.490.401
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)		-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları		-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not 15	197.493	106.820
Toplam Dönen Varlıklar		8.093.954	6.201.408
Duran Varlıklar :			
Ticari Alacaklar (net)		-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)		-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)		-	-
Diğer Alacaklar (net)		-	-
Finansal Varlıklar (net)	Not 16	1.479.614	1.479.408
Pozitif / Negatif Şerefiye (net)		-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)		-	-
Maddi Varlıklar (net)	Not 19	1.543.197	1.573.125
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	Not 20	44.158	55.317
Diğer Duran Varlıklar	Not 15	-	27.603
Toplam Duran Varlıklar		3.066.969	3.135.453
TOPLAM VARLIKLAR		11.160.923	9.336.861



Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcısıdır.

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

	Notlar	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar (net)		-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		-	-
Diğer Finansal Borçlar (net)		-	-
Ticari Borçlar (net)	Not 7	2.228.197	1.410.975
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	Not 9	1.365	296
Alınan Avanslar	Not 21	13.629	1.882
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)		-	-
Borç Karşılıkları	Not 23	77.159	96.594
Ertelenen Vergi Borçları		-	-
Diğer Borçlar (net)	Not 10	216.363	101.405
Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		2.536.713	1.611.152
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar (net)		-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		-	-
Diğer Finansal Borçlar (net)		-	-
Ticari Borçlar (net)		-	-
İlişkili Taraflara Borçlar (net)		-	-
Alınan Avanslar		-	-
Borç Karşılıkları	Not 23	441.206	361.275
Diğer Borçlar (net)		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		441.206	361.275
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		2.977.919	1.972.427
Ana Ortaklık Dışı Paylar	Not 24	35	-
ÖZSERMAYE			
Sermaye	Not 25	7.250.000	6.100.000
Sermaye Yedekleri	Not 26	69.878	46.270
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
MDV Yeniden Değerleme Artışları		-	-
İştirakler Yeniden Değerleme Artışları		46.480	-
Borsada Oluşan Değer Artışları		-	-
Özsermaye Düzeltme Farkları		23.398	46.270
Kar Yedekleri	Not 27	91.036	31.713
Yasal Yedekler		91.036	31.713
Diğer Yedekler		-	-
Olağanüstü Yedekler		-	-
Net Dönem Karı / Zararı		772.055	927.335
Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	Not 28	-	259.116
Özsermaye Toplamı		8.182.969	7.364.434
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE TOPLAMI		11.160.923	9.336.861

KAPİTAL
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU**
(Tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	01 Ocak- 31 Aralık 2006	01 Ekim - 31 Aralık 2006	01 Ocak- 31 Aralık 2005	01 Ekim - 31 Aralık 2005
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış Gelirleri (net)	Not 36	10.238.627	979.971	9.242.810	1.146.962
Satışların Maliyeti (-)	Not 36	(5.388.994)	(459.968)	(4.976.288)	(691.423)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not 36	2.325	902	6.702	1.555
Hizmet Gelirleri		-	-	-	-
BRÜT ESAS FAALİYET KARI / ZARARI					
		4.851.958	520.905	4.273.224	457.094
Faaliyet Giderleri (-)	Not 37	(4.378.609)	(1.212.416)	(3.635.037)	(856.712)
NET ESAS FAALİYET KARI / ZARARI					
		473.349	(691.511)	638.187	(399.618)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	Not 38	973.127	381.710	650.571	156.211
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	Not 38	(665.914)	(164.550)	(347.666)	63.652
Finansman Giderleri (-)	Not 39	(8.482)	(2.825)	(13.757)	(5.092)
FAALİYET KARI VE ZARARI					
		772.080	(477.176)	927.335	(184.847)
ANA ORTAKLIK DIŞI KAR / ZARAR	Not 24	(25)	(25)	-	-
VERGİ ÖNCESİ KAR / ZARAR					
		772.055	(477.201)	927.335	(184.847)
VERGİ					
Cari Dönem Vergi Karşılığı		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Avantajı		-	-	-	-
NET DÖNEM KARI veya ZARARI					
		772.055	(477.201)	927.335	(184.847)
HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR					
	Not 42	0,10649		0,15202	

KAPİTAL
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 31 ARALIK 2006 ve 2005 HESAP DÖNEMLERİNE AİT

KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları		
Vergi öncesi net kar	772.055	927.335
Düzeltilmeler		
Amortisman ve itfa payları (+)	174.409	173.975
Kur farklarından doğan zarar	-	-
Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)	-	-
Faiz gideri	-	-
Sabit Kıymet satış karları	(1.313)	-
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı	945.151	1.101.310
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:		
Ticari alacaklardaki artış (-)	(547.193)	(320.831)
Stoklardaki azalış (+)	(1.339.593)	96.582
Diğer alacaklardaki azalış (+)	(82.249)	20.892
Diğer dönen varlıklardaki artış (-)	(72.183)	(57.707)
Diğer duran varlıklardaki azalış (+)	27.603	(9.032)
Ticari borçlardaki artış (+)	817.222	(9.003)
Borç karşılıklarındaki artış (+)	60.496	143.066
Diğer yükümlülüklerdeki artış (+)	127.813	(1.001)
Faiz Ödemeleri (-)	-	-
Vergi Ödemeleri (-)	-	-
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	(62.933)	964.276
Yatırım faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları		
Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-)	(56.000)	(75.000)
Maddi varlık satın alımları (-)	(55.026)	(200.895)
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	10.973	33.840
Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık tutarı	102.274	-
Tahsil edilen faizler (+)	-	-
Tahsil edilen temettüleri (+)	-	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	2.221	(242.055)
Finansman faaliyetleri:		
Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	-	-
Uzun vadeli borçlarla ilgili nakit çıkışları (-)	-	-
Finansal kiralama borçları ile ilgili ödemeler (-)	-	(23.742)
Ödenen temettüleri (-)	-	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	-	(23.742)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış	(60.712)	698.479
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	1.483.204	784.725
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	1.422.492	1.483.204

SERVE KIRTASIYE SANAYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AIT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	Borsada Oluşan Değer Artışı		Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Net Dönem Karı / Zaranı	Geçmiş Yıllar Karı / Zaranı	Toplam
		Artışı	Düzeltilmesi Farkları					
31 Aralık 2004 itibarıyla	4.935.000	-	736.819	-	-	506.164	259.116	6.437.099
Nakit Sermaye Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	(506.164)	506.164	-
Yedeklerden Sermayeye Transfer	1.165.000	-	(690.549)	-	(474.451)	-	-	-
Borsada Oluşan Değer Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere Transfer	-	-	-	31.713	474.451	-	(506.164)	-
Net Dönem Karı / Zaranı	-	-	-	-	-	927.335	-	927.335
31 Aralık 2005 itibarıyla	6.100.000	-	46.270	31.713	-	927.335	259.116	7.364.434
31 Aralık 2005 itibarıyla	6.100.000	-	46.270	31.713	-	927.335	259.116	7.364.434
Nakit Sermaye Artışı	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	(927.335)	927.335	-
Yedeklerden Sermayeye Transfer	1.150.000	-	(22.872)	-	(1.127.128)	-	-	-
Borsada Oluşan Değer Artışı	-	46.480	-	-	-	-	-	46.480
Yedeklere Transfer	-	-	-	59.323	1.127.128	-	(1.186.451)	-
Net Dönem Karı / Zaranı	-	-	-	-	-	772.055	-	772.055
31 Aralık 2006 itibarıyla	7.250.000	46.480	23.398	91.036	-	772.055	-	8.182.969

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Faaliyet Konusu ve Ortaklar

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

Şirket'in hisseleri 13-14 Ağustos 1998 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla % 94,26'sı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Şirketin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla % 10'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2006		31 Aralık 2005	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga	% 18,90	1.369.888.-	% 20,72	1.264.213.-
Numan Lir	% 8,90	645.388.-	% 10,06	613.803.-

b) Faaliyet Merkezi ve Çalışan Sayısı

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

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 78'dir. (31 Aralık 2005: 83) Şirket'in Genel Müdürlüğü Abbasağa Mahallesi Jandarma Mektebi Sokak No:16/A Yenimahalle Beşiktaş / İstanbul adresinde yer almaktadır.

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

c) Konsolidasyon Konusu Ortaklıklar, İştirakler, Teşebbüsler:

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

Şirketin konsolidasyon kapsamındaki tek bağlı ortaklığı SV Dış Ticaret A.Ş. olup, bu ortaklıktaki pay oranı 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla % 99,992'dir. İş merkezi Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi, Atatürk Havalimanı Plaza Ofis, No: 537/ B İstanbul adresinde bulunan SV Dış Ticaret A.Ş.'nin faaliyet konusu, Serbest Bölgeler Kanunu ve buna ilişkin mevzuat hükümleri gereğince, kurulmuş ve kurulacak olan Serbest Bölgelerde mevzuatın izin verdiği her türlü mamul ile bunların yarı mamul ve hammaddelerinin alım ve satımı ve pazarlamasına ilişkin işlemleri yürütmektir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a) Uygulanan Muhasebe Standartları

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak muhasebe kayıtlarını tutmakta ve yasal mali tablolarını hazırlamaktadır. Mali tablolar Şirketin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiş olup, Seri XI ; No 25 Tebliğ'e göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltmelere ve sınıflandırmalara tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler genel olarak finansal araçların, maddi ve maddi olmayan varlık ve amortismanlarının ve kıdem tazminatı karşılıklarının Seri XI ; No 25 Tebliğ hükümlerine göre muhasebeleştirilmesinden ve değerlemesinden kaynaklanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla zorunlu olan tüm standartları uygulamıştır. Hiçbir standart geçerlilik tarihinden önce uygulamaya konulmamıştır.

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

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

Kurum konsolide mali tablo düzenlemeye ilk kez 31.12.2006 tarihinde başlamıştır. Şirketin önceki dönemlere ait konsolide bazda hazırlanmış mali tabloları bulunmadığından, karşılaştırma amacıyla sunulan önceki dönem bilanço, gelir tablosu, öz kaynak değişim ve nakit akım tablolarında, şirketin konsolide edilmemiş mali tablo bilgilerine yer verilmiştir.

b) Konsolidasyon Esasları

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

**31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

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

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

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

Şirketin Unvanı

31 Aralık 2006

Ofma Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

% 11,20

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

4. Bağlı ortaklıkların mali tabloları "Tam Konsolidasyon" yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulmaktadır.

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

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

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

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

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

a) Hazır Değerler

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

b) Menkul Kıymetler

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

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

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

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

c) Ticari Alacaklar

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

**31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

d) İlişkili Taraflar

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

e) Stoklar

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

f) Borçlanma Maliyetleri

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

g) Finansal Varlıklar

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

h) Maddi Varlıklar

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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

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

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

j) Maddi olmayan Varlıklar

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

k) Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

l) Karşılıklar

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

m) Yabancı Para Pozisyonu

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

n) Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

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

o) Finansal Risk Yönetimi

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

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

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

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

Kur Riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirketin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır. (31 Aralık 2005: Yoktur.) (Not 29)

p) Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

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

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

r) Netleştirme

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 – HAZIR DEĞERLER

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle hazır değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Kasa	3.773.-	2.353.-
YTL	2.843.-	2.336.-
EURO	908.-	-
YEN	8.-	4.-
RENMİNBI	14.-	13.-
Bankalar	1.307.256.-	1.394.797.-
Vadesiz YTL	16.969.-	10.739.-
Vadeli Mevduat USD	165.980.-	-
Vadesiz EURO	66.933.-	59.799.-
Vadesiz USD	127.727.-	170.430.-
Vadesiz JPY	929.647.-	1.153.829.-
Diğer Hazır Değerler	111.463.-	86.054.-
Damga Pulları	36.-	36.-
Kredi Kartı Slipleri	111.427.-	86.018.-
Toplam	1.422.492.-	1.483.204.-

NOT 5 – MENKUL KIYMETLER

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

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Yatırım Fonları	242.433.-	260.923.-

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2005: Yoktur.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Alicılar	845.017	750.995.-
Alacak Senetleri	1.586.975	1.091.208.-
Verilen Depozito ve Teminatlar	10.218	9.587.-
Şüpheli Ticari Alacaklar	210.775	210.775.-
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(210.775)	(210.775.-)
Alacak Senetleri Reeskontu	(60.519)	(35.039.-)
Ticari Alacaklar (Net)	2.381.691	1.816.751.-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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

Ticari alacakların 146.-YTL'lik kısmı için kefalet, 30.000.-YTL'lik kısmı için ise teminat mektubu alınmıştır. (31 Aralık 2005 – 5.386.-YTL kefalet, 30.000.-YTL Teminat mektubu).

b) Kısa vadeli ticari borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Satıcılar	2.235.873.-	1.388.821.-
Borç Senetleri	-	23.705.-
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(7.676.-)	(1.551.-)
Toplam	2.228.197	1.410.975.-

NOT 8 – FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur. (31 Aralık 2005-Yoktur.)

NOT 9 – İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2006		31 Aralık 2005	
	Alacak	Borç	Alacak	Borç
Personel (*)	2.056.-	1.365.-	548.-	296.-
İş Avansları	3.111.-	-	-	-
İştirakler				
OFMA Ofis Malz.San.ve Tic. A.Ş. (Ticari)	14.529.-	-	36.895.-	-
Toplam	19.696.-	1.365.-	37.443.-	296.-

(*) Personelden alacaklar verilen personel avanslarından oluşmaktadır.

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2006		31 Aralık 2005	
	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar
OFMA Ofis Malz.San.ve Tic. A.Ş.	515.726.-	60.262.-	490.960.-	28.460.-
SV Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	210.796.-
Toplam	515.726.-	60.262.-	490.960.-	239.256.-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Vergi Dairesinden Alacaklar	106.-	106.-
T.C. Başbakanlık Dış Tic. Müsteşarlığından Alacaklar	-	2.002.-
Diğer Senetsiz Alacaklar	49.-	3.758.-
Toplam	155.-	5.866.-

b) Diğer Kısa Vadeli Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Ödenecek Vergi	108.914.-	55.501.-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	107.265.-	45.728.-
Diğer	184.-	176.-
Toplam	216.363.-	101.405.-

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

NOT 12 – STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
İlk Madde ve Malzeme	195.013.-	260.606.-
Yarı Mamuller	147.399.-	428.091.-
Mamuller	1.733.152.-	676.450.-
Ticari Mallar	1.155.039.-	1.147.945.-
Diğer Stoklar	-	51.-
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(113.891.-)	(113.891.-)
Verilen Sipariş Avansları	713.282.-	91.149.-
Toplam	3.829.994.-	2.490.401.-

Stoklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 3.897.600 YTL'dir. (31 Aralık 2005; 2.246.450.- YTL)

NOT 13 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

KAPİTAL
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 – ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

NOT 15– DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER DURAN VARLIKLAR

a)Diğer dönen varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Gelecek Aylara Ait Giderler	25.090.-	-
Gelir Tahakkukları	374.-	-
Devreden KDV	170.272.-	106.817.-
Diğer	1.757.-	3.-
Toplam	197.493.-	106.820.-

b)Diğer duran varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	27.603.-
Toplam	-	27.603.-

NOT 16 –FİNANSAL VARLIKLAR

İştirakler ve bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir ;

Şirketin Unvanı	31 Aralık 2006		31 Aralık 2005	
	%	Tutar	%	Tutar
İştirak				
OFMA Ofis Malz. San. ve Tic. A.Ş (*)	% 11,20	1.479.614.-	% 11,20	1.377.134.-
Bağlı Ortaklık				
SV Dış Ticaret A.Ş.(**)	-	-	% 99,99	102.274.-
Toplam		1.479.614.-		1.479.408.-

(*) (1.479.614 - 1.377.134 =) 102.480 YTL'lik artışın 46.480 YTL'lik kısmı Ofma Ofis A.Ş.'nin 28 Mart 2006 tarihinde yapmış olduğu bedelsiz sermaye artırımından, 56.000 YTL'lik kısmı ise 29 Ağustos 2006 tarihinde yapmış olduğu bedelli sermaye artırımından kaynaklanmıştır.(Bkz not 26)

(**) Şirketin Bağlı Ortaklığı SV. Dış Ticaret A.Ş.'nin cari dönemde görünmemesinin nedeni söz konusu şirketin finansal tablolarının 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş. finansal tabloları ile konsolide edilmesinden kaynaklanmıştır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 17 –POZİTİF-NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

NOT 18 –YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

NOT 19 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıkların 01 Ocak 2006 – 31 Aralık 2006 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir ;

	01 Ocak 2006	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2006
Maliyet				
Binalar	673.933.-	-	-	673.933.-
Makine Tesis	1.125.637.-	34.361.-	(15.086.-)	1.144.912.-
Demirbaşlar	586.762.-	14.630.-	-	601.392.-
Taşıtlar	454.208.-	-	-	454.208.-
Verilen Avanslar	18.605.-	87.960.-	-	106.565.-
Toplam	2.859.145.-	136.951.-	(15.086.-)	2.981.010.-
Birikmiş Amortisman				
Binalar	(101.090.-)	(13.479.-)	-	(114.569.-)
Makine Tesis	(555.137.-)	(75.499.-)	5.425.-	(625.211.-)
Demirbaşlar	(489.515.-)	(16.988.-)	-	(506.503.-)
Taşıtlar	(140.278.-)	(51.252.-)	-	(191.530.-)
Toplam	(1.286.020.-)	(157.218.-)	5.425.-	(1.437.813.-)
Net Değer	1.573.125.-			1.543.197.-

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 3.517.790.-YTL dir. (31 Aralık 2005; 3.833.458.- YTL)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan varlıkların 01 Ocak 2006 -31 Aralık 2006 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak 2006	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2006
Maliyet				
Haklar	126.-	-	-	126.-
Özel Maliyetler	28.782.-	-	-	28.782.-
Bilgisayar Programları	172.079.-	6.035.-	-	178.114.-
Toplam	200.987.-	6.035.-	-	207.022.-
Birikmiş Amortisman				
Haklar	-	-	-	-
Özel Maliyetler	(26.711.-)	(568.-)	-	(27.279.-)
Bilgisayar Programları	(118.959.-)	(16.626.-)	-	(135.585.-)
Toplam	(145.670.-)	(17.194.-)	-	(162.864.-)
Net Değer	55.317.-			44.158.-

NOT 21 – ALINAN AVANSLAR

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Alınan Avanslar	13.629.-	1.882.-
Toplam	13.629.-	1.882.-

NOT 22 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Dönem İskonto Karşılıkları	13.966.-	31.940.-
Dava Karşılıkları	1.357.-	226.-
Diğer Kuruluş Giderlerine Katılım Payı Kar.	-	1.695.-
Müşavirlik Hizmet Giderleri Karşılığı	20.500.-	-
Personel Prim Karşılığı	-	18.193.-
İade Karşılıkları	5.693.-	772.-
İkramiye Karşılığı	-	43.768.-
Reklam Giderleri Karşılığı	5.000.-	-
Lisans Bedeli Karşılığı	30.643.-	-
Borç Karşılıkları	77.159.-	96.594.-

b) Uzun Vadeli Borç Karşılıkları ve Gelir Tahakkukları

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Kıdem Tazminat Karşılığı	441.206.-	359.273.-
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	-	2.002.-
Toplam	441.206.-	361.275.-

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 1.857,44 YTL (31 Aralık 2005: 1.727,15 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

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

KAPİTAL
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI (Devam)

Cari dönem kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir ;

1 Ocak 2006 Bakiyesi	359.273.-
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	105.438.-
Cari Dönemde İptal Edilen Karşılık Tutarı	(23.505.-)
31 Aralık 2006 Bakiyesi	<u>441.206.-</u>

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

İştirak ve Bağlı Ortaklığın Ünvanı	Ana Ortaklık Dışı Pay Oranı	Ana Ortaklık Dışı Pay Tutarı	Ana Ortaklık Dışı Kar Zarar
SV Dış Ticaret A.Ş..	%0,008	35.-	25.-

NOT 25 – SERMAYE/ KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 YTL'dir. Ödenmiş sermayesi 7.250.000.- YTL (31 Aralık 2005: 6.100.000.- YTL) olup her biri 1.- YTL nominal değerli 7.250.000 (31 Aralık 2005:1.-YTL nominal değerli 7.250.000) adet hisseye bölünmüştür.

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

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

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir ;

Adı	31 Aralık 2006		31 Aralık 2005	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga	% 18,90	1.369.888.-	% 20,72	1.264.213.-
Numan Lir	% 8,90	645.388.-	% 10,06	613.803.-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

NOT 26 – SERMAYE YEDEKLERİ

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

Sermaye yedekleri hesabında yer alan tutarların ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	23.398.-	46.270.-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	46.480.-	-
Toplam	69.878.-	46.270.-

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

NOT 27 – KAR YEDEKLERİ

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

a) Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe

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

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

b) İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe

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

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 – KAR YEDEKLERİ (Devamı)

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

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

Kar yedeklerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

Kar Yedekleri	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Yasal Yedekler	91.035.-	31.713.-
Olağanüstü Yedekler	1.-	-
Toplam	91.036.-	31.713.-

NOT 28 – GEÇMİŞ YIL KAR/ ZARARLARI

Geçmiş yıl karlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
2004 Yılı Geçmiş Yıl Karı*	-	259.116.-
Toplam Geçmiş Yıl Karı	-	259.116.-

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

NOT 29 – YABANCI PARA POZİSYONU

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

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Varlıklar	2.105.412.-	1.480.074.-
Yükümlülükler	(2.092.604.-)	(1.309.620.-)
Net Bilanço Pozisyonu	12.808.-	170.454.-

KAPİTAL
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 29 – YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla:

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

31 Aralık 2005 İtibarıyla:

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 30 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

NOT 31 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Alacaklar için alınmış teminatların detayları aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Teminatın Cinsi	YTL Tutarı	YTL Tutarı
Alınan Kefaletler	146.-	5.386.-
Teminat Mektupları	30.000.-	30.000.-
Toplam	30.146.-	35.386.-

b) Pasifte yer almayan taahhütlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
	YTL Tutarı	YTL Tutarı
Teminat Mektupları	24.045.-	21.515.-
Teminat senetleri (YTL)	12.000.-	12.000.-
Toplam	36.045.-	33.515.-

NOT 32 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

NOT 33 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

NOT 34 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

NOT 35 – DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2005- Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 36 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Esas Faaliyet Gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-31 Aralık 2006	01 Ekim-31 Aralık 2006	01 Ocak- 31 Aralık 2005	01 Ekim-31 Aralık 2005
Yurtiçi Satışlar	15.635.818.-	1.837.631.-	14.104.947.-	1.827.996.-
Yurtdışı Satışlar	36.261.-	15.654.-	53.083.-	15.888.-
Satıştan İadeler (-)	(755.609.-)	(228.025.-)	(338.788.-)	(59.761.-)
Satış İskontosu (-)	(4.677.843.-)	(645.289.-)	(4.576.432.-)	(637.161.-)
Satış Gelirleri (Net)	10.238.627.-	979.971.-	9.242.810.-	1.146.962.-
Satışların Maliyeti (-)	(5.388.994.-)	(459.968.-)	(4.976.288.-)	(691.423.-)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.325.-	902.-	6.702.-	1.555.-
Satış Karı / Zararı (Net)	4.851.958.-	520.905.-	4.273.224.-	457.094.-

NOT 37 – FAALİYET GİDERLERİ

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-31 Aralık 2006	01 Ekim-31 Aralık 2006	01 Ocak- 31 Aralık 2005	01 Ekim-31 Aralık 2005
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(2.064.679.-)	(511.079.-)	(1.514.858.-)	(314.146.-)
Genel Yönetim Giderleri	(2.313.930.-)	(701.337.-)	(2.120.179.-)	(542.566.-)
Toplam	(4.378.609.-)	(1.212.416.-)	(3.635.037.-)	(856.712.-)

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	01 Ocak-31 Aralık 2006	01 Ekim-31 Aralık 2006	01 Ocak- 31 Aralık 2005	01 Ekim-31 Aralık 2005
Personel Giderleri	(985.326.-)	(299.523.-)	(888.422.-)	(239.282.-)
Haberleşme Giderleri	(30.539.-)	(4.947.-)	(44.643.-)	(8.938.-)
Reklam Giderleri	(513.877.-)	(24.604.-)	(293.072.-)	(8.029.-)
Diğer Kuruluş Giderlere Katılma Payı	(136.557.-)	(30.892.-)	(83.831.-)	(13.751.-)
Tanıtım, Tasarım ve Ambalaj Gid.	(32.794.-)	(12.131.-)	(51.676.-)	(12.768.-)
Yolluk ve Seyahat Giderleri	(100.203.-)	(20.143.-)	(85.948.-)	(20.943.-)
Amortisman Giderleri	(19.323.-)	(4.831.-)	(19.324.-)	3.012.-
Diğer	(246.060.-)	(114.008.-)	(47.942.-)	(13.447.-)
Toplam	(2.064.679.-)	(511.079.-)	(1.514.858.-)	(314.146.-)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 37 – FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

Genel Yönetim Giderleri

	01 Ocak-31 Aralık 2006	01 Ekim-31 Aralık 2006	01 Ocak- 31 Aralık 2005	01 Ekim-31 Aralık 2005
Personel Giderleri	(1.762.206.-)	(544.260.-)	(1.554.398.-)	(358.196.-)
Haberleşme Giderleri	(61.706.-)	(14.638.-)	(56.842.-)	(10.422.-)
Taşeron Giderleri	(119.165.-)	(26.976.-)	(116.299.-)	(28.422.-)
Danışmanlık Giderleri	(111.866.-)	(36.622.-)	(91.045.-)	(19.540.-)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(13.063.-)	(1.935.-)	(16.503.-)	(731.-)
Yolluk ve Seyahat Giderleri	(51.147.-)	(19.745.-)	(45.044.-)	(14.704.-)
Amortisman Giderleri	(76.736.-)	(19.099.-)	(79.296.-)	5.946.-
Diğer	(118.041.-)	(38.062.-)	(160.752.-)	(116.497.-)
Toplam	(2.313.930.-)	(701.337.-)	(2.120.179.-)	(542.566.-)

NOT 38 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDER KAR/ZARAR

a) Diğer Faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-31 Aralık 2006	01 Ekim-31 Aralık 2006	01 Ocak- 31 Aralık 2005	01 Ekim-31 Aralık 2005
Faiz Gelirleri	17.772.-	9.610.-	-	-
Menkul Kıymet Satış Karları	28.489.-	8.279.-	23.374.-	4.739.-
Kambiyo Karları	614.595.-	254.550.-	257.626.-	61.609.-
Reeskont Faiz Gelirleri	48.367.-	4.271.-	87.488.-	(1.135.-)
Alış İskontosu Gelirleri	-	(63.407.-)	134.953.-	56.396.-
Pazarlama ve Reklam Destek Geliri	143.042.-	115.145.-	-	-
Taklitle Mücadele Gelirleri	5.006.-	-	4.719.-	-
Vade Farkı Gelirleri	-	-	3.392.-	440.-
Alıştan İadeler	18.572.-	(13.650.-)	6.011.-	377.-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	12.329.-	3.919.-	75.855.-	19.512.-
Kıdem Tazminatı Kar. İptalleri Karı	23.505.-	17.471.-	-	-
Sayım Fazlası Gelirleri	15.781.-	7.643.-	26.027.-	2.277.-
Şerefiye Geliri (*)	21.948.-	21.948.-	-	-
Sabit Kıymet Satış Karları	1.313.-	1.001.-	-	(5.957.-)
Temettü Gelirleri	-	-	7.280.-	7.280.-
Diğer	22.408.-	14.930.-	23.846.-	10.673.-
Toplam	973.127.-	381.710.-	650.571.-	156.211.-

(*) Şirketin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla finansal tablolarını ilk kez SV Dış Ticaret A.Ş'nin finansal tabloları ile konsolide etmesi sonucunda 21.948.- YTL negatif şerefiye ortaya çıkmış olup bu tutar SPK mevzuatı hükümlerine göre dönemin gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

b) Diğer Faaliyetlerden Giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-31 Aralık 2006	01 Ekim-31 Aralık 2006	01 Ocak- 31 Aralık 2005	01 Ekim-31 Aralık 2005
Kambiyo Zararları	(577.956.-)	(235.520.-)	(266.840)	(66.184.-)
Reeskont Faiz Giderleri	(65.672.-)	79.482.-	(42.048)	129.391.-
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(3.394.-)	-	(9.990)	-
Sayım Noksanı Giderleri	(18.381.-)	(8.494.-)	(26.288)	(1.107.-)
Sabit Kıymet Satış Zararları	-	-	(1.575)	2.477.-
Diğer	(511.-)	(18.-)	(925)	(925.-)
Toplam	(665.914.-)	(164.550.-)	(347.666)	63.652.-

NOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak-31 Aralık 2006	01 Ekim-31 Aralık 2006	01 Ocak- 31 Aralık 2005	01 Ekim-31 Aralık 2005
Banka Kredi ve Eft Giderleri	(8.482.-)	(2.825.-)	(13.757.-)	(5.092.-)
Toplam	(8.482.-)	(2.825.-)	(13.757.-)	(5.092.-)

NOT 40 – NET PARASAL POZİSYON KAR/ ZARARI

Yoktur. (31 Aralık 2005: Yoktur.)

NOT 41 – VERGİLER

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

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

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 41 – VERGİLER (Devamı)

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

Şirketin cari dönem vergi yükümlüğü bulunmamaktadır.

50 Seri Numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği uyarınca Türkiye'ye döviz olarak getirildiğinin tevsik edilmesi kaydıyla serbest bölgelerdeki faaliyetlerden elde edilen kazançlar Gelir Vergisi Kanunu'nun 75/4 maddesi kapsamında menkul sermaye iradı sayılmadığından Kurumlar Vergisi ve kurum stopajı matrahı dışında tutulmaktadır. Şirketin, AHL Serbest Bölgesinde bulunan şubesi aracılığıyla elde etmiş olduğu kazançlar bu nedenle vergilendirilmemekte, Serbest Bölge Şubesinin dışında ise vergilendirmeye tabi tutabileceği kazancı doğmamaktadır.

NOT 42 – HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR

a) Hisse Başına Kar

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

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

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

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Hissedarlara Dağıtılabilir Net Kar / Zarar	772.055	927.335
İhraç Edilmiş Hisselerin Ağırlıklı Ort. Say.	7.250.000	6.100.000
Hisse Başına Kar %	10,649	15,202

b) Kar Dağıtımı

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

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

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 42 – HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOT 43 – NAKİT AKIM TABLOSU

Şirketin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla nakit hareketleri nakit akım tablosunda ayrıntılı olarak gösterilmiştir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 44 – AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

a) Şirketin 31 Aralık 2006 tarihli mali tabloları, İstanbul Atatürk Hava Limanı Serbest Bölgesi'nde faaliyet gösteren şubesinin gelir ve giderlerini de içerecek şekilde hazırlanmıştır.

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