

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2010 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER

| | |
|--|------|
| DENETÇİ GÖRÜŞÜ | 1 |
| KONSOLİDE BİLANÇO | 2-3 |
| KONSOLİDE GELİR TABLOSU | 4 |
| KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 5 |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU | 6 |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 7 |
| | |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | 8-47 |
| | |
| NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU | |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ESASLARI | |
| NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ | |
| NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI | |
| NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | |
| NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | |
| NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR | |
| NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR | |
| NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | |
| NOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR | |
| NOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR | |
| NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR | |
| NOT 13 STOKLAR | |
| NOT 14 CANLI VARLIKLAR | |
| NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR | |
| NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR | |
| NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER | |
| NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR | |
| NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | |
| NOT 20 ŞEREFİYE | |
| NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI | |
| NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | |
| NOT 23 TAAHHÜTLER | |
| NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | |
| NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI | |
| NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | |
| NOT 27 ÖZKAYNAKLAR | |
| NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ | |
| NOT 29 FAALİYET GİDERLERİ | |
| NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER | |
| NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER | |
| NOT 32 FİNANSAL GELİRLER | |
| NOT 33 FİNANSAL GİDERLER | |
| NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER | |
| NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | |
| NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ | |
| NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | |
| NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ | |
| NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR | |
| NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | |
| NOT 41 AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR | |
| NOT 42 KONSOLIDASYON SIRASINDA ELİMİNE EDİLEN KALEMLER | |

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu ve Hissedarlarına,

Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, 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 tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

Bağımsız denetimimiz, 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, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket 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 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.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Açıklama Paragrafı

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz;

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihli konsolide mali tablolarının açılış bilançosu olan 31 Aralık 2009 tarihli konsolide mali tabloları detayı 2 No'lu dipnotta "Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi" kısmında belirtilen kapsamda yeniden düzenlenmiş olup, yeniden düzenlemeye ilişkin farklar tarafımızca denetlenmiş ve uygun bulunmuştur.

Diğer Hususlar

Şirket'in 30 Haziran 2009 tarihinde sonra eren altı aylık ara döneme ait konsolide finansal tablolarının incelenmesi ve 31 Aralık 2009 tarihinde sonra eren yıla ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 30 Haziran 2009 tarihli konsolide finansal tablolar ile ilgili olarak 24 Ağustos 2009 tarihli inceleme raporunda Şirket'in 30 Haziran 2009 tarihli ara dönem finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlamadığını belirtmiş, 31 Aralık 2009 tarihli konsolide finansal tablolar ile ilgili olarak ise 4 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

İstanbul, 17 Mart 2011

Denge Bağımsız Denetim
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
MAZARS üyesi



Belma Öztürk Gürsoy, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

| | Notlar | 31 Aralık 2010 | 31.12.2009 Yeniden Düzenlenmiş |
|--------------------------------|--------|-------------------|--------------------------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar : | | 8.323.901 | 6.135.852 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | Not 6 | 883.425 | 569.002 |
| Ticari Alacaklar | Not 10 | 4.145.146 | 1.831.171 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar | | 733.517 | 621.919 |
| Diğer | | 3.411.629 | 1.209.252 |
| Diğer Alacaklar | Not 11 | 7.698 | 7.067 |
| Stoklar | Not 13 | 3.197.948 | 3.464.178 |
| Diğer Dönen Varlıklar | Not 26 | 89.684 | 264.434 |
| Duran Varlıklar : | | 2.120.775 | 2.179.695 |
| Finansal Yatırımlar | Not 7 | 339.952 | 339.952 |
| Maddi Duran Varlıklar | Not 18 | 1.713.690 | 1.732.407 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Not 19 | 49.607 | 24.351 |
| Ertelenen Vergi Varlığı | Not 35 | - | - |
| Diğer Duran Varlıklar | Not 26 | 17.526 | 82.985 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 10.444.676 | 8.315.547 |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

| | Notlar | 31 Aralık 2010 | 31.12.2009 Yeniden Düzenlenmiş |
|--------------------------------------|--------|-------------------|--------------------------------------|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 6.278.526 | 1.355.913 |
| Finansal Borçlar | Not 8 | 2.269.685 | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | Not 9 | 936.169 | - |
| İlişkili Taraflara Borçlar | Not 10 | - | - |
| Ticari Borçlar | Not 10 | 1.234.326 | 771.814 |
| Diğer Borçlar | Not 11 | 1.700.450 | 552.679 |
| Borç Karşılıkları | Not 22 | 137.896 | 31.420 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 537.686 | 527.232 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | Not 24 | 466.807 | 497.049 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | Not 35 | 70.879 | 30.183 |
| YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI | | 6.816.212 | 1.883.145 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Not 27 | 3.628.385 | 6.432.327 |
| Ödenmiş Sermaye | | 7.250.000 | 7.250.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | | 23.398 | 23.398 |
| Değer Artış Fonu | | 339.984 | 348.483 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | 189.874 | 189.874 |
| Geçmiş Yıl Karları | | (1.379.428) | 88.806 |
| Net Dönem Kar/Zararı | | (2.795.443) | (1.468.234) |
| Azınlık Payları | | 79 | 75 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 10.444.676 | 8.315.547 |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

| | Notlar | 31 Aralık 2010 | 31.12.2009 Yeniden Düzenlenmiş |
|---|-----------|--------------------|--------------------------------------|
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | |
| Satış Gelirleri (net) | Not 28 | 6.382.330 | 5.876.276 |
| Satışların Maliyeti (-) | Not 28 | (4.420.837) | (3.473.987) |
| BRÜT KAR / ZARAR | | 1.961.493 | 2.402.289 |
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | Not 29,30 | (2.316.074) | (1.719.282) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | Not 29,30 | (2.273.752) | (2.231.750) |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | Not 31 | 373.903 | 393.887 |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | Not 31 | (324.730) | (504.060) |
| FAALİYET KARI VE ZARARI | | (2.579.160) | (1.658.916) |
| İştirak Kaz/Zararından Paylar | | | |
| Finansal Gelirler | Not 32 | 352.691 | 557.958 |
| Finansal Giderler(-) | Not 33 | (526.150) | (387.097) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ ZARARI | | | |
| | | (2.752.619) | (1.488.055) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir Gideri | | | |
| Cari Dönem Vergi Karşılığı | Not 35 | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri | Not 35 | (42.820) | 19.793 |
| DÖNEM KAR/ZARARI | | (2.795.439) | (1.468.262) |
| Dönem Kar/Zararının Dağılımı | | | |
| Azınlık Payları | | (4) | 28 |
| Ana Ortaklık Payları | | (2.795.443) | (1.468.234) |
| HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR | | (0,38558) | (0,20252) |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

| | Notlar | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---|--------|--------------------|--------------------|
| DÖNEM KARI/ZARARI | | (2.795.439) | (1.468.262) |
| Diğer Kapsamlı Gelir: | | | |
| Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim | | - | - |
| Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim | | (10.623) | (9.805) |
| Finansal riskten korunma fonundaki değişim | | - | - |
| Yabancı para çevrim farklarındaki değişim | | - | - |
| Emeklilik planlarında aktüeryal kazanç ve kayıplar | | - | - |
| Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer gelirlerinden paylar | | - | - |
| Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri | | 2.124 | 1.961 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI) | | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | (2.803.938) | (1.476.106) |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı: | | | |
| Azınlık payları | | (4) | 28 |
| Ana ortaklık payları | | (2.803.942) | (1.476.078) |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DENGE BAÇIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

| | 31 Aralık 2010 | 31.12.2009 Yeniden Düzenlenmiş |
|---|--------------------|--------------------------------------|
| Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları | | |
| Vergi öncesi net zarar | (2.752.619) | (1.488.055) |
| Düzeltilmeler | | |
| Amortisman ve itfa payları (+) | 203.182 | 185.833 |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı | - | 100.006 |
| Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri | 193.055 | 141.386 |
| İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı | (2.356.382) | (1.060.830) |
| Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler: | | |
| Ticari alacaklardaki azalış / (artış) | (2.202.377) | 16.666 |
| İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış/(artış) | (111.598) | 195.744 |
| Stoklardaki azalış /(artış) | 266.230 | 627.705 |
| Diğer alacaklardaki azalış /(artış) | (631) | 242 |
| Diğer dönen varlıklardaki azalış /(artış) | 174.750 | (4.949) |
| Diğer duran varlıklardaki azalış / (artış) | 65.459 | (65.577) |
| Ticari borçlardaki artış / (azalış) | 462.512 | (896.019) |
| Borç karşılıklarındaki artış / (azalış) | 106.476 | (144.861) |
| Ödenen Kıdem Tazminatları | (223.297) | (286.162) |
| Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış) | 1.147.771 | 449.181 |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit | (2.671.087) | (1.168.860) |
| Yatırım faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları | | |
| Maddi varlık satın alımları (-) | (220.344) | (79.494) |
| Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+) | - | - |
| Tahsil edilen temettüleri (+) | - | - |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | (220.344) | (79.494) |
| Finansman faaliyetleri: | | |
| Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+) | - | - |
| Kısa vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri (-) | 3.205.854 | - |
| Ödenen temettüleri (-) | - | - |
| Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit | 3.205.854 | - |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış | 314.423 | (1.248.354) |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi | 569.002 | 1.817.356 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi | 883.425 | 569.002 |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYI VE TİCARET A.Ş.

**31 ARALIK 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

| | Özsermaye Enflasyon | | | | Ana Ortaklığa | | | | | |
|---|---------------------|--|-----------------------|------------------|----------------|-------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | Sermaye | Finansal Varlıkların Değer Artışı Fonu | Düzeltilmesi Farkları | MDV Değer Artışı | Yasal Yedekler | Net Dönem Karı / Zararı | Geçmiş Yıllar Karı / Zararı | Özkaynaklar | Azınlık payları | Toplam |
| 31 Aralık 2008 itibarıyla | 7.250.000 | 46.480 | 23.398 | 309.847 | 189.874 | (1.423.528) | 1.512.334 | 7.908.405 | 103 | 7.908.508 |
| Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer | - | - | - | - | - | 1.423.528 | (1.423.528) | - | - | - |
| MDV Yeniden Değerleme Artışları | - | - | - | (7.844) | - | - | - | (7.844) | - | (7.844) |
| Yedeklerden Sermayeye Transfer | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ortaklara Dağıtılan Temettü | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Yedeklere Transfer | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Net Dönem Karı / Zararı | - | - | - | - | - | (1.280.443) | - | (1.280.443) | (28) | (1.280.471) |
| 31 Aralık 2009 itibarıyla önceden raporlanan | 7.250.000 | 46.480 | 23.398 | 302.003 | 189.874 | (1.280.443) | 88.806 | 6.620.118 | 75 | 6.620.193 |
| Düzeltilmenin etkisi (Dipnot 2.3.) | - | - | - | - | - | (187.791) | - | (187.791) | - | (187.791) |
| 31 Aralık 2009 itibarıyla raporlanan | 7.250.000 | 46.480 | 23.398 | 302.003 | 189.874 | (1.468.234) | 88.806 | 6.432.327 | 75 | 6.432.402 |
| Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer | - | - | - | - | - | 1.468.234 | (1.468.234) | - | - | - |
| MDV Yeniden Değerleme Artışları | - | - | - | (8.499) | - | - | - | (8.499) | - | (8.499) |
| Yedeklerden Sermayeye Transfer | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ortaklara Dağıtılan Temettü | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Yedeklere Transfer | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Net Dönem Karı / Zararı | - | - | - | - | - | (2.795.443) | - | (2.795.443) | 4 | (2.795.439) |
| 31 Aralık 2010 itibarıyla | 7.250.000 | 46.480 | 23.398 | 293.504 | 189.874 | (2.795.443) | (1.379.428) | 3.628.385 | 79 | 3.628.464 |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1 Genel Bilgiler

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

Şirket'in iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in hisseleri 1998 yılında halka arz edilmiş olup, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla % 94,26'sı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla şirkette çalışan sayısı 84'tür (31 Aralık 2009: 78).

1.2 Sermaye Yapısı

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

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Grup'un % 10'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

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

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabii Ortaklıklar

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

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

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

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

1.4 Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar 17 Mart 2011 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurumlar finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi:

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

2.2 Muhasebe Politikalarında ve Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir (Bkz. Not: 2.3).

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

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, UMS 8 "Muhasebe Tahminleri, Muhasebe Politikalarında Değişiklik ve Hatalar" standardı kapsamında stokların değerlemesine ilişkin aşağıda detayı verilen düzeltmeyi geriye dönük olarak 31 Aralık 2009 tarihli mali tablolarında yapmıştır.

| | Önceki Dönem Raporlanan | Düzeltilmiş | Farklar |
|---|----------------------------|-------------|------------------|
| Varlıklar | | | |
| Stoklar | 3.698.917 | 3.464.178 | (234.739) |
| Toplam | | | (234.739) |
| Yükümlülükler ve Özkaynaklar | | | |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 77.131 | 30.183 | (46.948) |
| Dönem net karı/(zararı) | (1.280.443) | (1.468.234) | (187.791) |
| Diğer Faaliyet Giderleri (Çalışmayan kısım giderleri) | -- | (134.733) | (134.733) |
| Diğer Faaliyet Giderleri (Stok değer düşüklüğü) | -- | (100.006) | (100.006) |
| Ertelenmiş vergi gideri | (27.155) | 19.793 | 46.948 |
| Toplam | | | (234.739) |

Yeniden Sınıflandırmalar

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli konsolide finansal durum tabloları ve konsolide finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile konsolide gelir, kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından aşağıdaki karşılaştırmalı bilgiler yeniden sınıflandırılmıştır.

- 31 Aralık 2009 tarihli mali tablolarda ilişkili taraflara ilişkin borç ve alacakların sınıflandırılmasına ilişkin değişiklikler 31 Aralık 2010 tarihli mali tablolardaki sınıflandırmalara paralel olarak yapılmış olup, ayrıca dipnotlardaki ilişkili şirket işlemlerine ilişkin açıklamalara da ilaveler yapılmıştır (Not: 10, 37).
- 31 Aralık 2009 tarihli gelir tablosunda vadeli satışların içerdiği faiz gelirleri tutarı olan 136.020 TL, diğer faaliyetlerden gelirler hesabına sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2009 tarihli gelir tablosunda satışların maliyeti hesap grubunda yer alan 189.667 TL tutarındaki çalışmayan kısım gider ve zararı, diğer faaliyetlerden giderler hesabına sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2009 tarihli gelir tablosunda diğer faaliyetlerden gider ve zararlar hesap grubunda yer alan 76.446 TL tutarındaki konusu kalmayan karşılık, genel yönetim giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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) 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.

Bağlı ortaklığın bilançosu ve gelir tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklığın kayıtlı değeri ile özsermayesi 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 özkaynak 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. Ancak bunlardan konsolidasyon tarihinden önce ve amortisman süresini tamamladıktan sonra satışa konu edilmiş olup, satış karı sermayeye ilave edilenlerin eliminasyon işlemleri gerçekleştirilmemiştir.

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

a) Standartlardaki değişiklikler ve yorumlar

Şirket, 1 Ocak 2010 tarihinde başlayan hesap döneminde, aşağıdaki yeni ve düzeltilmiş UFRS ve UFRYK yorumlarını değerlendirmiştir. Söz konusu standart ve yorumların Şirket finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

- UFRYK 17 Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması,
- UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme (Revize) – Uygun korumalı araçlar,
- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Revize) – Şirket tarafından nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeler,
- Yeniden düzenlenmiş UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve IAS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar (Revize),
- UFRS'de iyileştirmeler, Mayıs 2008
- UFRS'de iyileştirmeler, Nisan 2009

b) Nisan 2009 da yayınlanan UFRS iyileştirmeleri kapsamında üzerinde değişiklik yapılan ve Şirket'in muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayan standartlar aşağıdaki gibidir:

• UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

İş ortaklıkları ve ortak kontrol şeklinde ortaya çıkan işletme birleşmelerinin bunlar UFRS 3 (yeninden düzenlenmiş)'ün kapsamında yer almasa dahi UFRS 2'nin kapsamında yer almadıkları konusuna açıklık getirmektedir.

• UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlık ve durdurulan faaliyetler olarak sınıflandırılan duran varlıklara (ve elden çıkarılacak varlık grupları) ilişkin açıklamaların yalnızca UFRS 5'te belirtilenlerle sınırlı olduğu konusuna açıklık getirmektedir. Diğer UFRS'lerin gerektirdiği açıklamalar, yalnızca ve yalnızca bunlar durdurulan faaliyetler ve duran varlıklar için özel olarak zorunlu tutuldukları hallerde geçerlidir.

• UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Bölüm varlıkları ve yükümlülüklerinin yalnızca sorumlu üst düzey yöneticiler tarafından işletme faaliyetlerini değerlendirmek üzere kullanıldıkları hallerde açıklanması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

• UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu

Bir borcun - herhangi bir zamanda- karşı tarafın isteği ile özkaynağa dayalı bir finansal aracın çıkarılması ile mahsup edilebilecek olması, borcun sınıflandırılması etkilemediği konusuna açıklık getirmektedir.

• UMS 7 Nakit Akış Tablosu

Yalnızca kayda alınmış varlıklardan kaynaklanan giderlerin, yatırım faaliyetlerinden doğan nakit akışı olarak sınıflandırılabilmesini özel olarak belirtmektedir. Bu düzeltme 2009 yılında nakit ödeme yapılarak tamamlanan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedelin nakit akış tablosundaki sunumunu etkileyecektir.

• UMS 17 Kiralamalar

Bu değişiklik, arazilerin kiralama olarak sınıflandırılmasına ilişkin özel düzenlemeleri kaldırmakta olup bu işlemler artık yalnızca genel kurallar çerçevesinde düzenlenmektedir.

• UMS 18 Gelir

Kurul, bir işletmenin acentesi olan ya da acente olarak hareket edip etmediğinin belirlenmesi hakkında bir uygulama rehberi (standartın tamamlayıcı bir parçası olarak) eklemektedir. Değerlendirilmesi gereken nitelikler, bir işletmenin:

- Malların ya da hizmetin sağlanmasında birincil olarak sorumlu olup olmadığı
- Stok riski olup olmadığı
- Fiyatların belirlenmesi üzerinde takdir hakkı olup olmadığı
- Kredi riski taşıyıp taşımadığıdır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• *UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü*

Bir işletme birleşmesinde edinilen şerefiyenin üzerine dağıtılabileceği en büyük muhasebeleştirme biriminin, edinilen işletmenin raporlama maksadı ile ana işletmeyle bir araya getirilmesinden önce bu işletme için UFRS 8'e göre tanımlanan faaliyet bölümü olabileceğine açıklık getirmektedir.

• *UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar*

İşletme birleşmeleri ile elde edilen ve yalnızca başka bir maddi olmayan duran varlık ile birlikte tanımlanabilen bir maddi olmayan duran varlığın, benzer faydalı ömürlere sahip olmak koşulu ile diğer maddi olmayan duran varlıklarla birlikte tek bir maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilebileceği konusuna açıklık getirmektedir.

• *UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme - Finansal riskten korunmuş kalem olarak kabul edilen kalemler Değişiklik aşığıdaki konulara açıklık getirmektedir:*

- Bir erken ödeme opsiyonunun geçerli işlem fiyatının borç verenin asıl sözleşmenin kalan vadesinde elde edeceği faizin yaklaşık bugünkü değerine kadar bir tutarını tazmin ettiği (karşılıdığı) hallerde, bu geri ödeme opsiyonu asıl sözleşme ile yakından ilişkili bir kalem olarak değerlendirilir.
- Bir işletme birleşmesinde alıcı ve satıcı taraf arasında satış işlemine konu olan işletmenin gelecekteki bir tarihte alımı ya da satışına ilişkin sözleşmelere tanınan kapsam muafiyeti, yalnızca bağlayıcı vadeli işlem sözleşmeleri ve herhangi bir tarafın ileriye dönük gerekli adımları henüz atmadığı türev niteliği taşımayan sözleşmeler için geçerlidir. (1 Ocak 2010 tarihine ya da sonrasında başlayan hesap dönemlerine ilişkin geçerlilik süresi henüz sona ermemiş tüm sözleşmeler için geçerlidir.)
- Finansal tablolara finansal araç olarak alınan nakit akışı riski koruması altında olan taahhüt edilmemiş ama gerçekleşmesi muhtemel işlemler ya da hali hazırda finansal tablolara alınmış olan finansal araçlardan doğan kar ve zararlar, korunmuş muhtemel nakit akışının kar ve zararı etkilediği dönemde yeniden sınıflandırılmalıdır. (1 Ocak 2010 tarihine ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri ilişkin geçerlilik süresi henüz sona ermemiş tüm sözleşmeler için geçerlidir.)

• *UFRYK 9 Gömülü Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi*

Kurul, UFRYK 9'un kapsamının açıklandığı bölümde; işletmelerin satın alınması, iş ortaklıkları ve ortak kontrol şeklinde ortaya çıkan işletme birleşmeleri sonucunda edinilen gömülü türev sözleşmelerinin edinme işlemi tarihinde olası yeninden değerlendirilmesine uygulanmayacağı konusuna açıklık getirmek üzere değişiklikler yapmıştır.

• *UFRYK 16 Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması*

Değişiklik, yurtdışındaki işletme ile ilgili net yatırımın finansal riskten korunmasında; UMS 39'da belirtilen net yatırımın finansal riskten korunmasına ilişkin tasarım, etkililik ve belgelendirme koşullarına uyulduğu takdirde, geçerli finansal riskten korunma araçlarının – işletmenin kendisi de dâhil olmak üzere – grup bünyesindeki herhangi bir işletme ya da işletmelerce elde tutulabileceğini ortaya koymaktadır.

Şirket, değişikliklerin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

c) *Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar*

• *UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi*

Yorum, 1 Temmuz 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal tablolardan çıkarılan finansal borç ve çıkarılan sermaye araçları, bir finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulur. Şirket, yorumun finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• **UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)**

Değişiklik, 1 Ocak 2011 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir. Erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulanması geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• **UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.**

• **UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama**

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• **UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)**

Değişiklik, 1 Şubat 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev aracı olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarları karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynağa dayalı finansal varlık olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• **UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Yeniden Düzenleme)**

Yeniden düzenleme, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yeniden düzenleme, devletin ya da işletmenin ilişkide olduğu devlet kontrolündeki kamu kuruluşlarının tek bir müşteri olarak nitelendirilip nitelendirmeyeceği hususunda işletmelerin yapması gereken değerlendirmeye ilişkindir. Şirket, bu değerlendirmeyi yaparken söz konusu kuruluşlar arasındaki ekonomik bütünleşmenin kapsamını göz önünde bulundurmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir ve erken uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, düzeltmenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

• **UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)**

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

d) Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27'deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde geçerli olacaktır.

• **UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması,**

1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. İyileştirme, UFRS'nin uygulanmaya başlandığı yılda UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak finansal tabloların yayınlanmasından sonra gerçekleşen muhasebe politikası değişikliklerinin değerlendirilmesine açıklık getirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri,*
1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran (2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli değildir) değişikliklere açıklık getirmektedir.
- *UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar,*
1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.
- *UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu,*
1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.
- *UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar,*
1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir. İyileştirme, 1 Ocak 2009 tarihinde ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri için ve UMS 27'nin daha erken uygulanması durumunda bu tarih itibarıyla ileriye dönük olarak uygulanmalıdır.
- *UMS 34 Ara Dönem Raporlama,*
1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.
- *UFYK 13 Müşteri Sadakat Programları,*
1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Düzeltme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

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

b) Finansal Yatırımlar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 Rayıcı'dır.

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

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

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

f) İlişkili Taraflar

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

g) Hasılat

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

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Hizmet sunumu

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

Temettü ve faiz geliri

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

Kira geliri

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

h) Stoklar

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

i) Maddi Duran Varlıklar

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

| Maddi Varlık Cinsi | Faydalı Ömür (Yıl) | Amortisman Oranı |
|---------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Binalar | 50 | % 2 |
| Makine Tesis | 15 | % 6,67 |
| Demirbaşlar | 5 | % 20 |
| Taşıt Araçları | 5-10 | % 10 - % 20 |

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

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

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

j) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra beş yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman 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).

k) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler "şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar" olarak dipnotlarda açıklanmaktadır (Not: 22).

l) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

m) Dövizli işlemler

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

n) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

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

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

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

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

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

o) Hisse Başına Kar / Zarar

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

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

Grup tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Denetim Şirketi

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

p) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

r) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi:

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

Kredi Riski: Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Grup, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir (Not: 38.1).

Likidite riski: Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir (Not : 38.2).

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

- **Kur Riski:** Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Kur riski analizine ilişkin detaya Not 38'de yer verilmiştir.

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

s) Nakit Akım Tablosu

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

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

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

t) Netleştirme

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

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (Üretim Sektörü, Kırtasiye Ürünleri) yürüttüğünden, bölümlere göre raporlama yapılmamıştır (31 Aralık 2009- Yoktur).

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Kasa | 2.431 | 1.704 |
| Banka | 848.897 | 566.480 |
| -Vadesiz Mevduat | 848.897 | 566.480 |
| Diğer Hazır Değerler | 32.097 | 818 |
| -Kredi Kartı Sipleri | 32.097 | 782 |
| -Damga Pulları | - | 36 |
| Toplam | 883.425 | 569.002 |

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

| | 31 Aralık 2010 | | 31 Aralık 2009 | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| İştirak | Hisse Oranı | Tutar | Hisse Oranı | Tutar |
| OFMA Ofis Malz. San. ve Tic. A.Ş | % 11,20 | 1.479.614 | % 11,20 | 1.479.614 |
| Değer Düşüklüğü (*) | | (1.139.662) | | (1.139.662) |
| Toplam | | 339.952 | | 339.952 |

(*) Bir değerlendirme şirketi tarafından 31.12.2008 tarihi 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 =) 339.952 TL olmaktadır. İştirakin kayıtlı değeri ile yeni değeri arasındaki 1.139.662 TL tutarındaki fark, değer düşüklüğü olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

| | 31 Aralık 2010 | | 31 Aralık 2009 | |
|-----------------------------|----------------|------------------|----------------|----------|
| | Faiz Oranı | Tutar | Faiz Oranı | Tutar |
| Kısa Vadeli Banka Kredileri | % 11 | 2.269.685 | | |
| Toplam | | 2.269.685 | | - |

Şirket kullanmış olduğu krediler karşılığında teminat olarak 3.228.590 TL tutarında çek ve senet vermiştir.

DENGE BAÇIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

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

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Grup'un diğer finansal yükümlülükler hesabının tamamı factoring şirketlerine devredilen alacaklarına karşılık temin edilen tutarları ifade etmektedir. Şirket, ticari alacaklarının bir kısmını yerel factoring şirketlerine "kabili rücu" olarak devretmektedir. Şirket söz konusu kısırlan ticari alacaklarına ilişkin risklerini tamamıyla factoring şirketine devretmediğinden ve vadesinden erken tahsil edilen alacaklara konu teşkil eden meblağların factoring şirketleri tarafından herhangi bir nedenle kısmen veya tamamen tahsil edilememesi halinde factoring şirketlerinin mezkur meblağlar için Şirket'e rücu etme hakları bulunduğundan kısırlama işlemine konu olan alacak tutarı ilişikteki konsolide mali tablolardan çıkarılmamış, factoring şirketlerinden temin edilen tutar ise ilişikteki konsolide mali tablolara diğer finansal yükümlülük olarak yansıtılmıştır (31 Aralık 2009: Yoktur).

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

aa) İlişkili Taraflardan Alacaklar

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş. | 103.941 | 142.117 |
| Zeki Kırtasiye Ticaret A.Ş. (*) | 3.935 | - |
| Kadioğlu Kırtasiye Ltd.Şti. (*) | 234.000 | 97.581 |
| Güçlü Kırtasiye San. ve Tic. Ltd. Şti. (*) | 350.034 | 275.507 |
| Er-Al Kırtasiye Büro Malz. Tic. ve San. Ltd. Şti. (*) | 17.168 | 92.384 |
| Emniyet Kırtasiye Naim Civre (**) | 35.340 | 22.375 |
| Ertelenen Finansman Geliri (-) | (10.901) | (8.045) |
| Toplam | 733.517 | 621.919 |

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

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

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

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

Sermaye Piyasası Kurulu incelemesi kapsamında, Şirket'in ilişkili taraflarla olan ilişkilerine ilişkin talep edilen ilave bilgiler, dipnot 40'da belirtildiği üzere 14 Mart 2011 tarihli özel durum açıklamasıyla kamuya açıklanmıştır.

~~DENGE BAÇIMSIZ DENETİM~~
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

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

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

ab) Diğer Ticari Alacaklar

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Alıcılar | 361.645 | 581.860 |
| Alacak Senetleri | 3.095.761 | 637.266 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar | 160.810 | 193.815 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı | (160.810) | (193.815) |
| Ertelenen Finansman Geliri (-) | (45.777) | (9.874) |
| Ticari Alacaklar (Net) | 3.411.629 | 1.209.252 |

Ticari alacakların 8.616TL tutarındaki kısmı için kefalet alınmıştır (31 Aralık 2009 – 63.408 TL).

15 Temmuz 2010 – 31 Aralık 2010 tarihleri arasında ticari alacakların 1.430.515 TL tutarındaki kısmı Pamuk Factoring'e temlik edilmiş ve factoring hizmeti olarak 68.893 TL ödenmiştir.

ac) Şüpheli alacakların dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı | 193.815 | 191.311 |
| Dönem İçinde Ayrılan | - | - |
| Dönem İçinde Tahsil Edilen | (33.005) | 2.504 |
| Dönem Sonu | 160.810 | 193.815 |

b) Ticari Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--------------------------------|------------------|----------------|
| Satıcılar | 1.179.522 | 772.065 |
| Borç Senetleri | 66.258 | - |
| Ertelenen Finansman Gideri (-) | (11.454) | (251) |
| Toplam | 1.234.326 | 771.814 |

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 7.187 | 7.067 |
| Vergi Dairesinden Alacaklar | 561 | - |
| Toplam | 7.698 | 7.067 |

b) Diğer Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--------------------------------------|------------------|----------------|
| Alınan Avanslar | 1.284.547 | 87.993 |
| Personele Borçlar | 291.437 | 358.986 |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 54.155 | 50.676 |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar | 52.324 | 55.024 |
| Diğer | 17.987 | - |
| Toplam | 1.700.450 | 552.679 |

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

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2009 -Yoktur).

NOT 13– STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| İlk Madde ve Malzeme | 186.331 | 252.138 |
| Yarı Mamuller | 57.566 | 53.025 |
| Mamuller | 1.333.434 | 1.361.824 |
| Ticari Mallar | 1.726.347 | 2.003.222 |
| Diğer Stoklar | - | 253 |
| Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | (105.730) | (206.284) |
| Toplam | 3.197.948 | 3.464.178 |

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

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

DİPNOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

DİPNOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

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

DİPNOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

a) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir ;

| | 1 Ocak 2010 | Girişler | Çıkışlar | 31 Aralık 2010 |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|----------|--------------------|
| Maliyet | | | | |
| Binalar | 1.164.197 | - | - | 1.164.197 |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 1.269.512 | 158.145 | - | 1.427.657 |
| Taşıtlar | 561.599 | - | - | 561.599 |
| Demirbaşlar | 689.439 | 25.629 | - | 715.068 |
| Özel Maliyetler | 36.971 | - | - | 36.971 |
| Toplam | 3.721.718 | 183.774 | - | 3.905.492 |
| Birikmiş Amortisman | | | | |
| Binalar | (267.765) | (25.225) | - | (292.990) |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | (870.407) | (93.470) | - | (963.877) |
| Taşıtlar | (272.010) | (49.427) | - | (321.437) |
| Demirbaşlar | (547.572) | (32.432) | - | (580.004) |
| Özel Maliyetler | (31.557) | (1.937) | - | (33.494) |
| Toplam | (1.989.311) | (202.491) | - | (2.191.802) |
| Maddi Duran Varlıklar, net | 1.732.407 | | | 1.713.690 |

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.658.634 TL'dir.

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

| | 1 Ocak 2009 | Girişler | Çıkışlar | 31 Aralık 2009 |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|----------|--------------------|
| Maliyet | | | | |
| Binalar (*) | 1.164.197 | - | - | 1.164.197 |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 1.269.512 | - | - | 1.269.512 |
| Taşıtlar | 561.599 | - | - | 561.599 |
| Demirbaşlar | 622.567 | 66.872 | - | 689.439 |
| Özel Maliyetler | 36.971 | - | - | 36.971 |
| Toplam | 3.654.846 | 66.872 | - | 3.721.718 |
| Birikmiş Amortisman | | | | |
| Binalar | (244.481) | (23.284) | - | (267.765) |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | (785.772) | (84.635) | - | (870.407) |
| Taşıtlar | (221.680) | (50.330) | - | (272.010) |
| Demirbaşlar | (525.592) | (21.980) | - | (547.572) |
| Özel Maliyetler | (29.497) | (2.060) | - | (31.557) |
| Toplam | (1.807.022) | (182.289) | - | (1.989.311) |
| Maddi Duran Varlıklar, net | 1.847.824 | | | 1.732.407 |

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.596.600 TL'dir.

DENGE BAĞIMCI DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik

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

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Maddi olmayan varlıkların 1 Ocak 2010 -31 Aralık 2010 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

| | 1 Ocak 2010 | Girişler | Çıkışlar | 31 Aralık 2010 |
|---|------------------|-----------------|----------|------------------|
| Maliyet | | | | |
| Haklar | 126 | - | - | 126 |
| Bilgisayar Programları | 211.545 | 36.570 | - | 248.115 |
| Toplam | 211.671 | 36.570 | - | 248.241 |
| Birikmiş Amortisman | | | | |
| Haklar | - | - | - | - |
| Bilgisayar Programları | (187.320) | (11.314) | - | (198.634) |
| Toplam | (187.320) | (11.314) | - | (198.634) |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net | 24.351 | | | 49.607 |

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

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

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Şirket Aleyhine Açılan Dava Karşılıkları | 50.899 | 2.726 |
| İzin Ücretleri Karşılığı | 50.356 | - |
| İskonto Karşılıkları | 20.091 | 5.017 |
| Müşavirlik Hizmet Giderleri Karşılığı | 15.700 | 23.395 |
| Diğer Kuruluş Giderlerine Katılım Payı | 850 | - |
| İade Karşılıkları | - | 282 |
| Toplam | 137.896 | 31.420 |

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

NOT 23 – TAAHHÜTLER

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

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Sözleşmelerden Kaynaklanan Teminatlar | 36.045 | 81.580 |
| Toplam | 36.045 | 81.580 |

| Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--|------------------|----------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 3.264.635 | 81.580 |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutar (*) | | |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | | |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin toplam tutarı | -- | -- |
| 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 | | |
| | 3.264.635 | 81.580 |

Yukarıda A maddesinde belirtilmiş olan tutarın 3.228.590 TL tutarındaki kısmı Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında teminat olarak vermiş olduğu çek ve senetleri ifade etmektedir (Not 8).

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 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, 2.517 TL (31 Aralık 2009: 2.365 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %5,10 (31 Aralık 2009: %5,40) enflasyon ve %10,00 (31 Aralık 2009: %12,00) 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.

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

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem Başı | 497.049 | 641.825 |
| Faiz Maliyeti | 23.174 | 40.190 |
| Hizmet Maliyeti | 39.724 | 47.241 |
| Dönem İçi Ödemeler | (223.297) | (286.162) |
| Aktüeryal Fark | 130.157 | 53.955 |
| Dönem Sonu | 466.807 | 497.049 |

NOT 25– EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 26– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gelir Tahakkukları | 48.367 | 65.009 |
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 19.541 | 19.421 |
| Sipariş Avansları | 8.402 | 80.594 |
| İş Avansları | 6.688 | 895 |
| Devreden KDV | 4.611 | 94.960 |
| Personel Avansları | 2.000 | - |
| Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar | 75 | 3.555 |
| Toplam | 89.684 | 264.434 |

b) Diğer duran varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sipariş Avansları | 17.526 | 82.985 |
| Toplam | 17.526 | 82.985 |

NOT 27– ÖZKAYNAKLAR

a) Özkaynakların Ayrıntısı

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla şirketin özsermayesi 3.628.385 TL (31.12.2009: 6.432.327 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ödenmiş Sermaye | 7.250.000 | 7.250.000 |
| Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı | 23.398 | 23.398 |
| Değer Artış Fonları | 339.984 | 348.483 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 189.874 | 189.874 |
| Geçmiş Yıl Kar/Zararı | (1.379.428) | 88.806 |
| Dönem Net Karı/Zararı | (2.795.443) | (1.468.234) |
| Özsermaye | 3.628.385 | 6.432.327 |

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

NOT 27- ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

b) Ödenmiş Sermaye

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

Şirket ana sözleşmesinin 30 Haziran 1998 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulunda değiştirilen 9. ve 11. maddelerine göre Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçileri genel kurul tarafından tamamı (A) grubu hissedarları arasından veya (A) grubu hissedarları tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilecek en az üç yönetim kurulu üyesinden ve bir ila beş denetçiden oluşur. Genel Kurul toplantılarında (A) grubu hissedarların ve (A) grubu hisse dışı hissedarların 1 hisse karşılığı 1 oy hakkı vardır. Ayrıca, ana sözleşmenin değiştirilen 16. maddesine göre dönem safi karından ayrılacak kanuni yedek akçe, ödenecek mali yükümlülükler ve ayrılacak birinci temettü payından sonra kalan karın % 10'u kuruculara ve yönetim kurulu üyelerine dağıtılacaktır.

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

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

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

c) Değer Artış Fonları

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--|----------------|----------------|
| Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonu (*) | 293.504 | 302.003 |
| Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu (**) | 46.480 | 46.480 |
| Toplam | 339.984 | 348.483 |

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

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

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Yasal Yedek Akçeler | | |
| I. Tertip Yedek Akçe | 189.874 | 189.874 |
| Toplam | 189.874 | 189.874 |

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
A.Ş. Şirketi

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

NOT 27- ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

e) Geçmiş Yıl Kar/Zararı

Geçmiş yıl kar/zararlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|------------------------------|--------------------|----------------|
| 2006 Yılı Kar/Zarar | 63.813 | 63.813 |
| 2007 Yılı Kar/Zarar | (429.410) | (429.410) |
| 2008 Yılı Kar/Zarar | (1.423.528) | (1.423.528) |
| 2009 Yılı Kar/Zarar | (1.468.234) | - |
| Olağanüstü Yedek Akçe | 1.877.931 | 1.877.931 |
| Geçmiş Yıl Kar/Zararı | (1.379.428) | 88.806 |

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Yurtiçi Satışlar | 8.833.631 | 9.824.442 |
| Yurtdışı Satışlar | 99.256 | 58.230 |
| Diğer | - | 2.826 |
| Brüt Satışlar | 8.932.887 | 9.885.498 |
| İndirimler (-) | (2.550.557) | (4.009.222) |
| Net Satışlar | 6.382.330 | 5.876.276 |
| Satışların Maliyeti | (4.420.837) | (3.473.987) |
| Esas Faaliyet Geliri, net | 1.961.493 | 2.402.289 |

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | 2.316.074 | 1.719.282 |
| Genel Yönetim Giderleri | 2.273.752 | 2.231.750 |
| Toplam | 4.589.826 | 3.951.032 |

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

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Personel Giderleri | 1.222.795 | 983.180 |
| Reklam ve Satışları Teşvik Giderleri | 482.584 | 385.583 |
| Yolluk ve Seyahat Giderleri | 164.491 | 75.176 |
| Taşeron Giderleri | 94.045 | 24.977 |
| Kira Giderleri | 70.200 | 70.200 |
| Danışmanlık Hizmetleri | 53.000 | 51.000 |
| Amortisman Giderleri | 29.764 | 26.334 |
| Diğer | 199.195 | 102.832 |
| Toplam | 2.316.074 | 1.719.282 |

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

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

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ (DEVAMI)

b) Genel Yönetim Giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Personel Giderleri | 1.743.823 | 1.719.544 |
| Danışmanlık Giderleri | 137.680 | 153.264 |
| Taşeron Giderleri | 78.207 | 28.076 |
| Amortisman Giderleri | 76.355 | 69.212 |
| Yolluk ve Seyahat Giderleri | 54.339 | 38.913 |
| Haberleşme Giderleri | 53.167 | 57.136 |
| Vergi Resim ve Harç Giderleri | 12.952 | 18.107 |
| Diğer | 117.229 | 147.498 |
| Toplam | 2.273.752 | 2.231.750 |

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Personel Giderleri | 3.653.759 | 3.332.709 |
| Üretim Maliyetlerine Giden | 687.141 | 629.985 |
| Genel Yönetime Giden | 1.743.823 | 1.719.544 |
| Paz. Sat. Dağ. Giden | 1.222.795 | 983.180 |
| Amortisman Giderleri | 203.182 | 185.833 |
| Üretim Maliyetine Giden | 97.063 | 90.287 |
| Genel Yönetime Giden | 76.355 | 69.212 |
| Paz. Sat. Dağ. Giden | 29.764 | 26.334 |

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER

a) Diğer faaliyetlerden gelirin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Konusu Kalmayan Karşılıklar | 198.419 | 139.938 |
| Pazarlama ve Satış Destek Gelirleri | 102.764 | 98.493 |
| Önceki Dönem Gelir ve Karları | 2.726 | 17.310 |
| Diğer | 69.994 | 138.146 |
| Toplam | 373.903 | 393.887 |

b) Diğer faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları | 222.681 | 350.829 |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı | -- | 100.006 |
| Dava Karşılıkları | 50.898 | - |
| Stok Sayım Noksanları | 44.861 | 29.140 |
| Önceki Dönem Gider ve Zararları | 1.581 | 22.798 |
| Diğer | 4.709 | 1.287 |
| Toplam | 324.730 | 504.060 |

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik

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

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Faiz / Vade Farkı Gelirleri | 230.979 | 184.125 |
| Kur Farkı Gelirleri | 121.181 | 338.287 |
| Menkul Kıymet Alım-Satım Gelirleri | 531 | 35.546 |
| Toplam | 352.691 | 557.958 |

NOT 33– FİNANSAL GİDERLER

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Finansman Gideri | 257.909 | 11.979 |
| Kur Farkı Giderleri | 207.755 | 353.726 |
| Faiz / Vade Farkı Giderleri | 60.486 | 21.392 |
| Toplam | 526.150 | 387.097 |

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

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (2009: % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

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

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 (2009: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

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

50 Seri Numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği uyarınca Türkiye'ye döviz olarak getirildiğinin tevsik edilmesi kaydıyla serbest bölgelerdeki faaliyetlerden elde edilen kazançlar Gelir Vergisi Kanunu'nun 75/4 maddesi kapsamında menkul sermaye iradı sayılmadığından Kurumlar Vergisi ve kurum stopajı matrahı dışında tutulmaktadır.

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

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

Şirket'in cari dönemde vergi yükümlülüğü yoktur (31.12.2009: Yoktur.).

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik

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

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari Vergi Yükümlülüğü

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Cari Kurumlar vergisi karşılığı | - | - |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar | (75) | (3.555) |
| Net Yükümlülük | - | - |
| Gelir tablosundaki vergi gideri | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı | - | - |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | (42.820) | 19.793 |
| Toplam vergi geliri / (gideri) | (42.820) | 19.793 |
| Devam eden faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri) | (42.820) | 19.793 |
| Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri) | - | - |
| | (42.820) | 19.793 |

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülüğü

Grup'un cari dönemde net 70.879 TL (31 Aralık 2009: 30.183 TL) ertelenen vergi varlığı bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir:

| | Toplam Geçici Farklar | | Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) | |
|---|-----------------------|------------------|--|------------------|
| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
| Alacak Reeskontları | 55.532 | 17.608 | 11.106 | 3.522 |
| Stoklar | - | 234.739 | - | 46.948 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 466.807 | 497.049 | 93.361 | 99.410 |
| Ertelenen Vergi Varlığı | 522.339 | 749.396 | 104.467 | 149.880 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar, (net) | (501.384) | (519.209) | (100.277) | (103.841) |
| Borç Reeskontları | (8.465) | (3.607) | (1.693) | (721) |
| Bina Değer Artışı | (366.880) | (377.503) | (73.376) | (75.501) |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | (876.729) | (900.319) | (175.346) | (180.063) |
| Ertelenen Vergi Aktifi (Pasifi), Net | (354.390) | (150.923) | (70.879) | (30.183) |

| Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi | (30.183) | (51.937) |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen | 2.124 | 1.961 |
| Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri | (42.820) | 19.793 |
| Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) | (70.879) | (30.183) |

GENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

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

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

c) Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı:

| Vergi karşılığının mutabakatı | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Vergilendirilebilir kar | (2.752.619) | (1.488.055) |
| Hesaplanan vergi (2010: % 20, 2009: %20) | - | - |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi | - | - |
| Temettü ve diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi | - | - |
| Geçmiş yıl zararlarının etkisi | - | - |
| Düzeltilme kayıtlarının etkisi | - | - |
| Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın dönem karının etkisi | - | - |
| Ertelenmiş vergi avantajı / (gideri) | (42.820) | 19.793 |
| Vergi geliri / (gideri) | (42.820) | 19.793 |

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,
- 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 3.398.729 TL tutarındaki dönem mali zararı ile 1.992.746 TL tutarındaki indirilebilir geçmiş yıl zararı olmak üzere toplam 5.391.475 TL tutarındaki mali zararından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

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

| Zararın ait olduğu yıl | Son kullanım yılı | Matrah | Ertelenmiş vergi varlığı etkisi |
|-------------------------------|--------------------------|------------------|--|
| 2008 | 2013 | 799.035 | 159.807 |
| 2009 | 2014 | 1.193.711 | 238.742 |
| 2010 | 2015 | 3.398.729 | 679.746 |
| Toplam | | 5.391.475 | 1.078.295 |

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
A.Ö.Ö. Şişli

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

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 31.12.2010 tarihi itibarıyla zararı 2.795.443 TL (31 Aralık 2009: 1.468.234 TL), ağırlıklı hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi de 7.250.000 'dir. Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---|-----------------|-----------------|
| Net Dönem Karı/ Zararı | (2.795.443) | (1.468.234) |
| Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Her biri 1 TL) | 7.250.000 | 7.250.000 |
| Hisse Başına Kar/Zarar | (0,3856) | (0,2025) |

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

aa) Mal ve Hizmet Alım-Satımları

| | 31 Aralık 2010 | | 31 Aralık 2009 | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Alışlar | Satışlar (***) | Alışlar | Satışlar (***) |
| Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.(*). | 18.532 | 231.734 | 24.575 | 301.586 |
| Zeki Kırtasiye Ticaret A.Ş.(*). | - | 6.393 | - | 3.519 |
| Kadioğlu Kırtasiye Ltd. Şti.(*). | 43.493 | 403.295 | 24.708 | 442.599 |
| Güçlü Kırtasiye San. ve Tic. Ltd. Şti.(*). | 52.212 | 616.122 | 58.924 | 667.311 |
| Er-Al Kırtasiye Büro Malz. Tic. ve San. Ltd. Şti.(*). | 67.294 | 584.778 | 30.757 | 278.029 |
| Emniyet Kırtasiye Naim Civre (**) | 10.038 | 53.424 | 4.177 | 89.285 |
| Toplam | 191.569 | 1.895.746 | 143.141 | 1.782.329 |

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

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

(***) Satış iadeleri düşülmüş net tutarlardır.

bb) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren dönemde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 1.362.073 TL'dir (31 Aralık 2009: 1.383.585 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 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Toplam Borçlar | 6.816.212 | 1.883.145 |
| Eksi: Nakit ve Nakit benzerleri | (883.425) | (569.002) |
| Net Borç | 5.932.787 | 1.314.143 |
| Toplam Özkaynak | 3.628.385 | 6.432.327 |
| Özkaynak / Borç Oranı | 0,612 | 4,895 |

DENGE BAĞIŞ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
A.Ş. Şişli Şişli

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

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

38.2 Kredi Riski:

| Cari Dönem | Alacaklar | | | | 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) (*) | 733.517 | 3.411.629 | - | 7.698 | 848.897 |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri | 733.517 | 3.411.629 | - | 7.698 | 848.897 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - |
| - Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 160.810 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (160.810) | - | - | - |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - |

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

| Önceki Dönem | 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)(*) | 621.919 | 1.209.252 | - | 7.067 | 566.480 |
| - Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri | 621.919 | 1.209.252 | - | 7.067 | 566.480 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - |
| - Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 193.815 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (193.815) | - | - | - |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - |

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

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

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

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

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

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

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

Bakınız not 2.6.b

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

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

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

- Niteliği ve defter değeri: Yoktur (31 Aralık 2009- Yoktur).
- Anılan varlıkların halihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı: Yoktur (31 Aralık 2009- Yoktur).

38.3 Likidite riski:

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

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

Cari Dönem:

| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Defter Değeri | (Düzeltilmeler) | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 Aydan kısa | 3 Ay- 1 Yıl |
|---------------------------|---------------|-----------------|--|--------------|-------------|
| Finansal Borçlar | (3.205.854) | - | (3.346.423) | (559.256) | (2.787.167) |
| Ticari Borçlar | (1.234.326) | - | (1.245.780)(*) | (1.092.737) | (153.043) |

Önceki Dönem:

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

(*) Reeskont öncesi tutardır.

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

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

38.4 Piyasa Riski:

38.4.1. Döviz Kuru Riski:

a) Grubun 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Net Döviz Pozisyonunun ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| Cari Dönem | DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | | | | |
|---|--|-----------------|-----------------|---------------------|------------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi) | ABD Doları | Avro | JPY | Diğer |
| 1. Ticari Alacaklar | 139 | 90 | - | - | - |
| 2.a) Parasal Finansal Varlıklar | 27.734 | 2.797 | 34 | 1.230.148 | 220 |
| 2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | 90.608 | 27.322 | - | 2.554.664 | - |
| 4. Dönen Varlıklar Toplamı | 118.481 | 30.209 | 34 | 3.784.812 | 220 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - |
| 6.a) Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | 5.411 | 3.500 | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar Toplamı | 5.411 | 3.500 | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar | 123.892 | 33.709 | 34 | 3.784.812 | 220 |
| 10. Ticari Borçlar | (914.296) | (14.386) | (52.972) | (41.383.281) | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı | (914.296) | (14.386) | (52.972) | (41.383.281) | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı | - | - | - | - | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler | (914.296) | (14.386) | (52.972) | (41.383.281) | - |
| 19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu | - | - | - | - | - |
| 19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - |
| 19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | (790.404) | 19.323 | (52.938) | (37.598.469) | 220 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16) | (886.423) | (11.499) | (52.938) | (40.153.133) | 220 |
| 22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri | - | - | - | - | - |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı | - | - | - | - | - |
| 24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı | - | - | - | - | - |
| 25. İhracat | 3.934 | 2.558 | - | - | - |
| 26. İthalat (*) | 2.119.574 | 346.841 | 61.276 | 84.550.590 | - |

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

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

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

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

b) Grubun 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Net Döviz Pozisyonunun ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

| Önceki Dönem | TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi) | ABD Doları | Avro | JPY | Diğer |
|--|--|-----------------|-----------------|---------------------|------------|
| 1. Ticari Alacaklar | 7.814 | 5.189 | - | - | - |
| 2.a) Parasal Finansal Varlıklar | 41.833 | 27.674 | 45 | 1.160 | 220 |
| 2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | 145.478 | 45.534 | - | 4.718.261 | - |
| 4. Dönen Varlıklar Toplamı | 195.125 | 78.397 | 45 | 4.719.421 | 220 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - |
| 6.a) Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | 5.270 | 3.500 | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar Toplamı | 5.270 | 3.500 | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar | 200.395 | 81.897 | 45 | 4.719.421 | 220 |
| 10. Ticari Borçlar | (641.202) | (32.264) | (38.481) | (31.253.340) | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı | (641.202) | (32.264) | (38.481) | (31.253.340) | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı | - | - | - | - | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler | (641.202) | (32.264) | (38.481) | (31.253.340) | - |
| 19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu | - | - | - | - | - |
| 19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - |
| 19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - |
| 20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | (440.807) | 49.633 | (38.436) | (26.533.919) | 220 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16) | (591.555) | 599 | (38.436) | (31.252.180) | 220 |
| 22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri | - | - | - | - | - |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı | - | - | - | - | - |
| 24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı | - | - | - | - | - |
| 25. İhracat | - | - | - | - | - |
| 26. İthalat (*) | 1.466.395 | 82.279 | 59.369 | 75.209.125 | - |

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

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

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

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

c) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

| Cari Dönem | DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU | | | |
|--|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Kar / Zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 1.ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | 2.987 | (2.987) | - | - |
| 2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 1. ABD Doları Net Etki | 2.987 | (2.987) | - | - |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 3.Avro net varlık / yükümlülüğü | (10.848) | 10.848 | - | - |
| 4.Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 2. Avro Net Etki | (10.848) | 10.848 | - | - |
| Japon Yen'in TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 5.JPY Doları net varlık / yükümlülüğü | (71.185) | 71.185 | - | - |
| 6.JPY Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3. JPY Doları Net Etki | (71.185) | 71.185 | - | - |
| TOPLAM (1+2+3) | (79.046) | 79.046 | - | - |

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

| Önceki Dönem | DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU | | | |
|--|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Kar / Zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 1.ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | 7.473 | (7.473) | - | - |
| 2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 1. ABD Doları Net Etki | 7.473 | (7.473) | - | - |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 3.Avro net varlık / yükümlülüğü | (8.303) | 8.303 | - | - |
| 4.Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 2. Avro Net Etki | (8.303) | 8.303 | - | - |
| Japon Yen'in TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 5.JPY Doları net varlık / yükümlülüğü | (43.256) | 43.256 | - | - |
| 6.JPY Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3. JPY Doları Net Etki | (43.256) | 43.256 | - | - |
| TOPLAM (1+2+3) | (44.086) | 44.086 | - | - |

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

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

38.4.2. Faiz Oranı Riski:

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle değişken faiz oranlı finansal varlık ve yükümlülükleri olmadığı için faiz oranı riski taşımamaktadır.

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Sabit Faizli Finansal Araçlar</i> | | |
| Finansal Varlıklar | - | - |
| <i>Sabit Faizli Finansal Araçlar</i> | | |
| Finansal Yükümlülükler | 3.205.854 | - |

Şirket'in finansal yükümlülükleri sabit faizli enstrümanlar olmasından dolayı Şirket'in faiz oranı riski bulunmamaktadır.

38.5 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

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

39.1. Finansal Araç Kategorileri

| | İfa 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 | İfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yük.ler | Kayıtlı değer | Rayiç değer | Not |
|--------------------------------|--|---------------------|---|---|---|--|------------------|----------------|-----|
| 31 Aralık 2010 | | | | | | | | | |
| Finansal Varlıklar | | | | | | | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 883.425 | -- | -- | -- | -- | -- | 883.425 | 883.425 | 6 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar | -- | 733.517 | -- | -- | -- | -- | 733.517 | 733.517 | 10 |
| Ticari Alacaklar | -- | 3.411.629 | -- | -- | -- | -- | 3.411.629 | 3.411.629 | 10 |
| Finansal Yatırımlar | -- | -- | 339.952 | -- | -- | -- | 339.952 | 339.952 | 7 |
| Finansal Yükümlülükler | | | | | | | | | |
| Finansal Borçlar | -- | -- | -- | -- | -- | 3.205.854 | 3.205.854 | 3.205.854 | 8 |
| İlişkili Taraflara Borçlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 10 |
| Ticari Borçlar | -- | -- | -- | -- | -- | 1.234.326 | 1.234.326 | 1.234.326 | 10 |
| 31 Aralık 2009 | | | | | | | | | |
| Finansal Varlıklar | | | | | | | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 569.002 | -- | -- | -- | -- | -- | 569.002 | 569.002 | 6 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar | -- | 621.919 | -- | -- | -- | -- | 621.919 | 621.919 | 10 |
| Ticari Alacaklar | -- | 1.209.252 | -- | -- | -- | -- | 1.209.252 | 1.209.252 | 10 |
| Finansal Yatırımlar | -- | -- | 339.952 | -- | -- | -- | 339.952 | 339.952 | 7 |
| Finansal Yükümlülükler | | | | | | | | | |
| Finansal Borçlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Ticari Borçlar | -- | -- | -- | -- | -- | 771.814 | 771.814 | 771.814 | 10 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

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

39.2 Gerçeğe Uygun Değer

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

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

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

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

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

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

Grup riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Sermaye Piyasası Kurulunun 07.03.2011 tarih b.02.1.SPK.1.60-663.09.84-2663 sayılı yazısıyla Şirket'in aşağıdaki konuda uyarılmasına karar verildiği Şirket'e bildirilmiştir;

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Mayir Saranga ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili Numan LİR'in Şirket ile rekabet etmesi konusunda kamuya yapılan açıklamalarda konuya ilişkin olarak TTK hükümlerinin uygulandığının ifade edilmesi, Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Mayir SARANGA ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili Numan LİR'in Şirket ile rekabet etmesi hususunda Şirket tarafından kamuya yapılan açıklamaların içeriğinin yeterli olmaması nedeniyle, hangi yönetim kurulu üyesinin hangi Şirketler kanalıyla ve hangi ürünlerde Şirket ile rekabet ettiği, rekabet edilen ürünlerdeki satış tutarı gibi ayrıntıları içerecek şekilde kamuya açıklama yapılması konusunda Şirket'in uyarılmasına karar verilmiştir.

Söz konusu uyarı yazısına istinaden, Şirket 14 Mart 2011 tarihinde özel durum açıklamasıyla;

- Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı Mayir SARANGA'nın ilişkili taraf olduğu Lisans Kırtasiye Ofis Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Denge Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş ve İlke Dış Ticaret'in ürün grupları itibariyle son 3 yıllık satışlarını içeren bilgiyi
- Şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sn. Numan LİR'in ilişkili taraf olduğu Kemerburgaz Bilgisayar Ofis ve Sarf Malzemeleri Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.' nin ve Kemerburgaz Bilgisayar Ofis ve Sarf Malzemeleri Kolektif Şirketi Meral Lir ve Ortağı 'nın ürün grupları itibariyle son 3 yıllık satışlarını içeren bilgiyi ve
- Şirketin ürün grupları itibariyle son üç yıllık satışlarını içeren bilgiyi

kamuya açıklamıştır.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (DEVAMI)

- Şirket, 18 Şubat 2011 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu Kararı ile 1 Şubat 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, aynı zamanda şirket ortakları olan Satış ve Pazarlama Koordinatörü ile İştirakler, Yeni Ürünler ve Satınalma Koordinatörünün brüt maaşlarında % 30 oranında indirim yapmıştır.
- Bilanço tarihi itibarıyla 84 olan personel sayısı üç ay içerisinde peyderpey azaltılmış olup rapor tarihi itibarıyla 64'tür.

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

- Şirket Yönetim Kurulu 17 Mart 2010 tarihinde almış olduğu karara istinaden, Şirketin 7.250.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 2.900.000 TL artırılarak (%40) 7.250.000 TL'den 10.150.000 TL'ye yükseltilmesi için 16 Nisan 2010 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14 Haziran 2010 tarih ve 17/510 sayılı kararı ile olumlu karşılanan Serve Kırtasiye San. ve Tic. A.Ş.'nin, 19.300.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içinde çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 7.250.000 TL'den 10.150.000 TL artırılması nedeniyle ihraç edilecek 2.900.000 TL nominal değerli payların kurul kaydına alınması işlemi ile ilgili olarak kayda alma belgesinin, finansal tablolarda ve dipnotlarında ilişkili taraflar ile ilgili gerekli açıklamalar yapıldıktan ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından konuya ilişkin olarak yapılan inceleme sonuçlandıktan sonra verilmesine karar verilmiştir. 40 nolu dipnotta açıklandığı üzere, sözkonusu inceleme kapsamında ilişkili taraflara ilişkin ilave bilgiler talep edilmiş ve bu kapsamda özel durum açıklaması 14 Mart 2011 tarihinde şirket tarafından yapılmıştır.

- Şirket ile Steadtler Mars GMBH& CO firması arasında olan distribütörlük anlaşması 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sonlandırılmıştır. Şirket Yönetimi 4 Şubat 2010 tarihinde aldığı 2010.06 sayılı kararla Steadtler firmasıyla distribütörlük anlaşmasının sona erdirilmesi sonrasında 31.12.2009 tarihi itibarıyla stoklarında bulunan 239.936 TL'lik ürünün 75.000 Avro bedelle Steadtler firmasına devredilmesine karar vermiştir. 12 Mart 2010 tarihinde 224.208 TL maliyet bedelli ürünler ilgili firmaya 124.202 TL bedelle devredilmiştir.
- Şirketimizin cirosunda önemli paya sahip min satışlarımız, rakiplerimizin Çin'den ithal ettikleri ürünleri uygun fiyatla piyasaya vermeleri neticesinde düşmüştür. Bu ürünümüzün perakende kanalındaki talebinde belirtilen nedenle azalma olmuştur. Toptancılardaki stokların perakende kanalına inmesindeki sorunun aşılması ve yeni talep yaratmak amacıyla, ürünün fiyatı kademeli olarak düşürülmüş, fiyatın indirilmesi dolayısıyla toptancıların stoklarındaki mevcut ürünlere fiyat farkı verilmiştir. Rakiplerimizle girilen fiyat rekabetinin başarılı olabilmesi için Tombow firmasıyla görüşülerek ithalat maliyetlerimizin düşürülmesi için destek sağlanmıştır. Ancak, stoklarımızdaki ürünlerin eski ve yüksek maliyetli ürünler olması nedeniyle, fiyatlarımızdaki indirim satılan malın maliyetinin yüksek çıkmasına ve karlılığımızın düşmesine neden olmuştur. Karlılığımızın düşmesindeki diğer önemli bir etken ise Japon Yen'indeki artışın maliyetlerimize olan etkisidir. Yapılan fiyat indirimlerinin ürünlerimize olan talebi arttırmasının, perakendecinin elindeki eski maliyetli stokların tükenmesi sonucunda etkisini göstereceği ve fiyat indiriminden kaynaklanan tüketici talebinin satışlarımıza yansıtacağı beklenmektedir.

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

NOT 42 –KONSOLİDASYON SIRASINDA ELİMİNE EDİLEN KALEMLER VE TUTARLARI

| Hesap Adı | 31 Aralık 2010 | |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | Borç Tutarı | Alacak Tutarı |
| Satış Gelirleri | 1.204.200 | - |
| Ticari Alacaklar | - | 1.937.315 |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | - | 1.178.969 |
| Net Dönem Kar/Zarar | 4 | - |
| Yedekler | 1.181.318 | - |
| Sermaye | 100.000 | - |
| Diğer Gelirler | 185.923 | - |
| Diğer Giderler | - | 4.878 |
| Faaliyet Giderleri | - | 181.220 |
| İştirakler | - | 102.274 |
| Satışların Maliyeti | - | 1.581.988 |
| Ticari Borçlar | 1.937.315 | - |
| Azınlık Payı | - | 79 |
| Stoklar | 799.832 | 421.869 |
| Kambiyo Kar/Zarar | 619.573 | 619.573 |
| Toplam | 6.028.465 | 6.028.465 |

İNENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
A.Ş. Şişli Şişli

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

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

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

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
A.Ö.İ.Ş. No: 12/2007