

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
DÖNEN VARLIKLAR		1.600.342	1.961.558
Nakit ve nakit benzerleri	47	9.013	19.633
Ticari alacaklar	7	32.497	11.677
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	32.497	11.677
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	--	--
Diğer alacaklar	9	1.528.666	1.908.418
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	1.505.917	1.901.336
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	22.749	7.082
Stoklar	10	--	--
Peşin ödenmiş giderler	12	327	1.156
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	40	987	987
Diğer dönen varlıklar	29	28.852	19.687
DURAN VARLIKLAR		1.498.096	1.504.541
Finansal yatırımlar	4	694.673	694.673
Maddi duran varlıklar	14	799.122	805.384
Maddi olmayan duran varlıklar		4.301	4.484
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	17	4.301	4.484
TOPLAM VARLIKLAR		3.098.438	3.466.099

İlişikteki açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

KAYNAKLAR	Dipnot Referanslar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		208.992	144.527
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	47	6.806	--
Ticari borçlar	7	149.616	112.896
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	111.183	95.780
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	38.433	17.116
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	27	18.795	--
Diğer borçlar	9	9.829	10.078
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	--	--
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	9.829	10.078
Ertelenmiş gelirler	12	--	--
Dönem karı vergi yükümlülüğü	40	--	--
Kısa vadeli karşılıklar	25	23.946	21.553
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	25	15.710	13.317
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	25	8.236	8.236
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		35.805	27.706
Uzun vadeli karşılıklar	25	18.419	11.461
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	25	18.419	11.461
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	25	--	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	40	17.386	16.245
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		244.797	172.233
ÖZ KAYNAKLAR		2.853.641	3.293.866
Ödenmiş sermaye	30	8.562.587	8.562.587
Sermaye düzeltme farkları	30	23.398	23.398
Geri alınmış paylar (-)	30	(494.333)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	30	548.923	552.645
- Yeniden değerlendirme ve ölçme kazanç / (kayıpları)	30	503.187	506.904
- Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	30	(744)	(739)
- Diğer kazanç / (kayıplar)	30	46.480	46.480
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30	689.799	689.799
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	30	(6.534.563)	(6.270.314)
Net dönem karı / (zararı)		57.830	(264.249)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.098.438	3.466.099

İlişikteki açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****01 OCAK - 31 MART DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

	Dipnot Referansları	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Hasılat	31	19.585	15.580
Satışların maliyeti (-)	31	(16.247)	--
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)		3.338	15.580
BRÜT KAR / (ZARAR)		3.338	15.580
Genel yönetim giderleri (-)	33	(144.102)	(145.474)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	33	--	--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	34	218.394	56.793
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	34	(17.938)	(12.959)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		59.692	(86.060)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	35	--	787
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		59.692	(85.273)
Finansman giderleri (-)	37	(524)	(11.573)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		59.168	(96.846)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		(1.338)	(41)
- Dönem vergi geliri / (gideri)	40	--	--
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	40	(1.338)	(41)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		57.830	(96.887)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	39	--	--
DÖNEM KARI / (ZARARI)		57.830	(96.887)
<u>Dönem karı / (zararının) dağılımı</u>			
- Kontrol gücü olmayan paylar		--	--
- Ana ortaklık payları		57.830	(96.887)
<u>Pay başına kazanç</u>			
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	41	0,007	(0,011)
- Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç	41	--	--
<u>Sulandırılmış pay başına kazanç</u>			
- Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	41	0,007	(0,011)
- Durdurulan faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	41	--	--

İlişikteki açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****01 OCAK - 31 MART DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

	Dipnot Referansları	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
DÖNEM KARI / (ZARARI)		57.830	(96.887)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(3.722)	(635)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları / (azalışları)	14	(3.913)	--
Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	25	(7)	(635)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		198	--
Dönem vergi geliri / (gideri)		--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	40	198	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(3.722)	(635)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		54.108	(97.522)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		54.108	(97.522)

İlişikteki açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

01 OCAK - 31 MART DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar		
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / (Kayıplar)	Emeklilik Planlarından Aktüeryal (Kayıplar) / Kazançlar	Diğer Kazanç / (Kayıplar)		Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar				Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			Özkaynaklar

YENİDEN DÜZENLENMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM

01 Ocak 2014 tarihi itibarıyla		8.562.587	23.398	--	439.387	(492)	46.480	689.799	(6.750.611)	480.297	3.490.845
Transferler		--	--	--	--	--	--	--	480.297	(480.297)	--
Sermaye artışı	30 / b	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	(14.866)	(247)	--	--	--	(264.249)	(279.362)
Diğer değişiklikler nedeniyle artış / azalış	30 / e, db	--	--	--	82.383	--	--	--	--	--	82.383
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla		8.562.587	23.398	--	506.904	(739)	46.480	689.799	(6.270.314)	(264.249)	3.293.866

CARİ DÖNEM

01 Ocak 2015 tarihi itibarıyla		8.562.587	23.398	--	506.904	(739)	46.480	689.799	(6.270.314)	(264.249)	3.293.866
Transferler		--	--	--	--	--	--	--	(264.249)	264.249	--
Geri alınan paylar		--	--	(494.333)	--	--	--	--	--	--	(494.333)
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	(3.717)	(5)	--	--	--	57.830	54.108
Diğer değişiklikler nedeniyle artış / azalış	30 / d.a	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
31 Mart 2015 tarihi itibarıyla		8.562.587	23.398	(494.333)	503.187	(744)	46.480	689.799	(6.534.563)	57.830	2.853.641

İlişikteki açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

01 OCAK - 31 MART DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referanslar ı	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı / Zararı		57.830	(96.887)
Dönem Net Karı / Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler :		13.739	(13.050)
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	14, 17	2.532	9.169
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	25	9.351	(22.260)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	37	524	41
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	40	1.141	--
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		191	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler :		405.862	337.841
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		--	--
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	7	(20.820)	1.378.550
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	9	379.752	(1.013.704)
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	7	36.720	(4.653)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	9	(249)	(857)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / azalışla ilgili düzeltmeler		10.459	(21.495)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		477.431	227.904
Vergi ödemeleri / iadeleri	29	--	(502)
Diğer nakit girişleri / çıkışları		--	--
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		477.431	227.402
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		--	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	14	--	1.407
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		--	--
Geri alınan paylar	30	(494.333)	
Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(494.333)	1.407
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		--	--
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	47	6.806	(259.942)
Ödenen faiz	37	(524)	(11.573)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		6.282	(271.515)
NAKİT VE BENZERİ DEĞERLERDEKİ ARTIŞ / AZALIŞ		(10.620)	(42.706)
DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE BENZERİ DEĞERLER	47	19.633	279.488
DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	47	9.013	236.782

İlişikteki açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel bilgiler

Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi. ("Serve" veya "Şirket") 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 Mart 2015 tarihi itibarıyla % 93,20'si Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 5 kişidir. (31 Aralık 2014:5)

1.2. Sermaye yapısı

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000.- TL çıkarılmış sermayesi ise 8.562.587.-TL'dir.

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortağın Adı Soyadı / Unvanı	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	%	Tutar	%	Tutar
Cemalettin Doğan (*)	% 25,03	2.142.988	% 25,03	2.142.988
Halka Açık Kısım	% 74,97	6.419.599	% 74,97	6.419.599
Ödenmiş sermaye	% 100,00	8.562.587	% 100,00	8.562.587
Sermaye düzeltme farkları		23.398		23.398
Toplam sermaye		8.585.985		8.585.985

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:

Unvanı	Pay Oranı %	Faaliyet Konusu	İş Merkezi
SV Dış Ticaret A.Ş.	% 99,99	Büro-Kırtasiye Malzemesi Ticareti	AHL-İstanbul-Türkiye
Ofma Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	% 4,73	Büro-Kırtasiye Malzemesi Ticareti	Maslak-İstanbul-Türkiye

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Ofma Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ofma Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Deniz Yatırım tarafından belirlenen değeri üzerinden hesaplanan 1.139.662 TL'lik değer düşüklüğü kayıtlara yansıtılmıştır. (Not 4)

SV Dış Ticaret A.Ş.

SV Dış Ticaret A.Ş. AHL Serbest Bölge'de faaliyet göstermek üzere kurulmuş ve sermaye payı maliyet bedeli üzerinden kayıtlara alınmıştır. SV Dış Ticaret A.Ş. 13 Ocak 2015 tarihinde tasfiye sürecine girmiş tasfiye süreci rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir.

1.4. Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar 28 Nisan 2015 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla birlikte Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurumlar finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir. (31 Aralık 2014 – 23 Mart 2015)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Finansal tabloların hazırlanış temelleri ve belirli muhasebe politikaları

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

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: II, No: 14.2 sayılı Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Anılan tebliğin 5.2 Maddesine göre Kurul, finansal Raporlama ilke, usul ve esaslarının açık ve anlaşılabilir hale gelmesini veya uygulama birliğini sağlamak amacıyla, gerekli gördüğü durumlarda Kanunun 14. Maddesi kapsamında kararlar alma yetkisine sahiptir. İşletmeler de bu kararlara uymakla yükümlüdürler.

Sermaye Piyasası Kurulu 07 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı Kurul Kararı ile Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları için hazırladığı finansal tablo ve dipnot formlarını 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe koymuştur.

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın Seri: II, 14.2 no.lu Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.2. TMS / TFRS 'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın Seri: II; 14.2 no.lu Tebliği'nin 5.1 maddesine uygun olarak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS")'lere uygun olarak hazırlanmış ve sunulmuştur.

2.3. Muhasebe politikalarında değişiklikler

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/ TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.3. Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)**

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları bağlı ortaklığı SV. Dış Ticaret A.Ş.'nin aynı tarihli finansal tabloları ile konsolide olarak hazırlanmıştır. SV Dış Ticaret A.Ş.'nin 09 Ocak 2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında alınan karar ile SV. Dış Ticaret A.Ş. tarihinde tasfiyesine karar verilmiştir. Söz konusu karar 13 Ocak 2015 tarihinde tescil edilmiş ve 19 Ocak 2015 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Bu nedenle, Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları solo olarak hazırlanmıştır. Bu değişikliğin 31 Aralık 2014 dönem karı üzerinde 29.169.- TL artırıcı etkisi olmuştur

2.4. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Hatalar, finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa, yapılacak bir düzeltme kaydı ile cari dönemde düzeltilir. Hata daha sonradan tespit edilmiş ise, finansal tabloların geçmişe dönük olarak yeniden düzenlenmesi gerekir.

Cari dönemde işletmenin uygulamış olduğu tahminlerde bir değişiklik olmamıştır.

2.5. Kullanılan para birimi

Finansal tablolar, fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiş olup tüm finansal bilgiler en yakın TL tutarına yuvarlanarak gösterilmiştir. Finansal tablolarda bulunan döviz cinsinden varlık ve yükümlülükler Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar üzerinden sunum birimi olan TL'ye çevrilmişlerdir. Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar aşağıdaki gibidir.

Döviz cinsi	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	2,6102	2,3189
AVRO	2,8309	2,8207
JPY	0,0218	0,0193
CNY	0,4182	0,3718

2.6. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmakta ve önemli farklılıklar açıklanmaktadır. Bu çerçevede Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları ve ilgili dipnotlar, önceki dönem finansal tablolar ve dipnotlarla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış ve sunulmuştur.

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları bağlı ortaklığı SV. Dış Ticaret A.Ş.'nin aynı tarihli finansal tabloları ile konsolide olarak hazırlanmıştır. SV Dış Ticaret A.Ş.'nin 09 Ocak 2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında alınan karar ile SV. Dış Ticaret A.Ş. tarihinde tasfiyesine karar verilmiştir. Söz konusu karar 13 Ocak 2015 tarihinde tescil edilmiş ve 19 Ocak 2015 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Bu nedenle, Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları solo olarak hazırlanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

2014 yılında uygulanmaya başlanan standartlar ve henüz uygulamada olmayan yeni standart ve yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Yatırım İşletmeleri (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27'ye ilişkin değişiklikler)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. İşletmelerin TFRS 9'u uygulamaları durumunda, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 'Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra “TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardındaki yapılan değişiklik ile değer düşüklüğüne uğramış finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini açıklığa kavuşturulmuştur. TMS 36 standardında yapılan değişiklikler finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir miktarlarının açıklanmasını sadece değer kaybı veya değer kaybının ters çevrildiği durumlarda gerektirmektedir. Söz konusu değişiklikler açıklama hükümlerini etkilemiştir ve değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardı*'na getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün, işletme tarafından ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu vergi, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında çalışanların yaptığı bazı katkıların muhasebeleştirilmesindeki karmaşıklık azaltılmıştır ve çalışanların fayda planlarına yaptığı katkılar, plan dahilinde belirlenmiş, hizmet ile doğrudan ilişkili ve hizmet verilen yıldan bağımsız ise bu katkıların hizmetin verildiği dönemde hizmet maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan 'TFRS'de Yıllık İyileştirmeler' aşağıda sunulmuştur. Standartların "Karar Gerekçeleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir ve net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Değişiklik ile UFRS finansal tablolarını ilk kez uygulayanlara, henüz uygulaması zorunlu olmamakla birlikte erken uygulanabilecek yeni veya değiştirilmiş standartları uygulamasına izin verilmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler– UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* standardındaki “iş” tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27’de değişiklikler)

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir ve bu uygulama sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama inisiyatifi (TMS 1’de değişiklik)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1’de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1’deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açılımlar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan ‘UFRS’de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi’ aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda UFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmaktadır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

UFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. UFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (UFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükmüne bağlanmıştır. Söz konusu kararın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti

a) Hasılat

Mal satışları

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

- 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,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet gelirleri ve diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

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

Faiz gelirleri

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

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

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)****b) Stoklar**

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini satış tamamlama maliyeti ve satış gerçekleşirmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleşebilir değer maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değer indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not 10)

c) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller ilk kayda alınmalarında işlem maliyetleri de dâhil edilmek üzere maliyetleri ile ölçülürler. Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkulleri ilk kayda alınmalarına müteakip, maddi duran varlıklar için uygulanan maliyet yöntemi ile ölçmektedir. (maliyet eksi birikmiş amortisman, eksi var ise değer düşüklüğü karşılığı) Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zararlar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir. Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanmış gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır. (Not 13)

d) Maddi duran varlıklar

Maddi duran 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.

Maddi varlık cinsi	Faydalı ömür (yıl)	Amortisman oranı
Binalar	50	% 2
Taşıt Araçları	4 - 5	% 25 - % 20
Demirbaşlar	3 -15	% 33,33 - % 6,66
Özel Maliyetler	5	% 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. (Not 14)

e) 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 15 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. (Not 17)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

f) Finansal araçlar

Finansal varlıklar, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, finansal yatırımlar, diğer alacaklar, türev finansal varlıklar ve ilişkili taraflardan alacaklardan oluşmaktadır. Finansal borçlar ise ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, türev finansal borçlar ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in söz konusu finansal araçlarla ilgili olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda yer almaktadır. Eğer bir finansal araç Şirket'in bir parçası üzerinde nakit çıkışı, herhangi bir varlık çıkışı veya başka bir finansal araç çıkışına sebebiyet veriyorsa, bu finansal araç finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Finansal araç ancak aşağıdaki koşulları içeriyorsa, bir sermaye aracı olarak tanımlanabilir:

a) Başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören bir sözleşmeye dayalı yükümlülük taşımıyorsa veya işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülük taşımıyorsa,

b) Finansal aracın, Şirket'in sermaye araçları ile gerçekleşmesi veya gerçekleşecek olması durumunda, Şirket'e çeşitli sayıda sermaye devrini gerektiren türev finansal araç tanımına girmeyen ya da Şirket'in sabit miktardaki nakit değişimini veya sabit tutarda sermaye aracının değişimini içeren türev finansal araç olması durumunda.

ii) Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri

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 (vadesiz çekler, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. (Not 47/b)

Etkin faiz yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

f) Finansal araçlar (Devamı)

ii) finansal varlıklar (Devamı)

Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliçe ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık veya kredi ve alacak olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, Şirket, ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir.

Ticari ve diğer 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.

Net gerçekleşebilir değerlerin tespitinde, etkin faiz oranı olarak yurtiçi peşin satışlarda “TRLIBOR”, yurtdışı satışlarda ise “LIBOR” oranları esas alınmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

f) Finansal araçlar (Devamı)

i) Finansal varlıklar (Devamı)

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. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir.

ii) Finansal yükümlülükler

Faiz içeren finansal borçlar, ilk olarak alınan bedelin gerçeğe uygun değerinden doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulduktan sonra muhasebeleştirilir. İlk muhasebeleştirmenin ardından, söz konusu borçlar etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülür; itfa işlemi sırasında ortaya çıkan kazanç ve zararlar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Banka kredileri

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında rayiç değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir. İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış yada faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

f) Finansal araçlar (Devamı)

iii) Türev finansal araçlar

Şirket, uzun vadeli borçlanmalardan kaynaklanan yabancı para pozisyon riskini ve faiz riskini azaltmak amacıyla türev finansal araç sözleşmelerine girmektedir. Söz konusu türev finansal araçlar, türev sözleşmesine girildiği tarihte gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınmakta, sonraki raporlama dönemlerinde de gerçeğe uygun değerinden değerlendirilmektedir. Türev finansal araçlar, gerçeğe uygun değer farkının olumlu olması durumunda varlık, olumsuz olması durumunda ise yükümlülük olarak kaydedilmektedir. Korunma muhasebesine göre muhasebeleştirilmeyen türev finansal araçların yıl içinde gerçekleşen gerçeğe uygun değer kayıp ve kazançları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in girmiş olduğu faiz takası sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri, piyasada gözlemlenebilir verilere dayanan değerlendirme yöntemleri kullanılmak suretiyle belirlenmektedir

Finansal riskten korunma muhasebesi kapsamında, muhasebeleştirilmiş bir varlık veya yükümlülüğe ya da gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini bir işleme veya yabancı para riski taşıyan muhasebeleştirilmemiş bir şirket taahhüdüne ilişkin belirli bir riskle ilişkilendirilebilen nakit akışı değişikliklerinden korunmak için gerçekleştirilen türev işlemler nakit akış riskinden korunma amaçlı finansal araç olarak sınıflanır.

Finansal riskten korunma işleminin başlangıcında, işletme finansal riskten korunma işleminde bulunmasına neden olan risk yönetimi hedef ve stratejisini tanımlar ve finansal riskten korunma ilişkisini belgeler. Anılan belgelendirme, finansal riskten korunma aracının belirlenmesi, finansal riskten korunma konusu varlık ya da işlemi, korunulan finansal riskin yapısını ve işletmenin ilgili finansal riskten korunma aracının varlığın gerçeğe uygun değerinde veya nakit akışlarında meydana gelen ve korunulan finansal riskle ilişkilendirilebilen değişiklikleri dengelemedeki etkinliğini nasıl değerlendireceğini içerir. Finansal riskten korunma işleminin, korunulan risk ile ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değerdeki veya nakit akışlarındaki değişiklikleri dengelemede oldukça etkin olması beklenir. Finansal riskten korunma işlemi tanımlandığı tüm finansal raporlama dönemleri boyunca sürekli olarak gerçekten etkin olduğunun tespiti için değerlendirilir ve belgelendirilmiş risk yönetim stratejisi ile tutarlı olması beklenir.

Nakit akış riskinden korunma

Korunma muhasebesinin kurallarına uyan nakit akış riskinden korunma işlemleri aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilmektedir. Finansal riskten korunma aracının etkin olan kısmından elde edilen kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılırken, etkin olmayan kısım ise kar veya zarar tablosunda finansal gelirler ve finansal giderler hesaplarına dahil edilmektedir. Kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırılan korunma işlemine ait tutar, korunulan finansal gelirin veya giderin kayıtlara alınması veya öngörülen satışın gerçekleşmesi durumunda kar veya zarar tablosuna intikal ettirilir. Tahmini işlemin veya kesin taahhüdün gerçekleşmesinin öngörülmediği durumlarda, daha önce diğer kapsamlı gelir tablosunda kayıtlara alınan tutar, kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmektedir. Finansal riskten korunma araçlarının süresinin bitmesi, satılması, durdurulması, yenisi ile değiştirmeden veya başka bir firmaya aktarılmadan uygulanması ya da feshedilmesi durumlarında, öngörülen işlem ya da şirket taahhüdü kar ya da zararı etkileyene kadar daha önceden diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen toplam gelir ya da giderin, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesi sürdürülür.

Sermaye araçları

Şirket tarafından ihraç edilen sermaye araçları direkt ihraç giderleri düşüldükten sonra kaydedilmektedir.

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

g) 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.

h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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 notlarda açıklanmaktadır. (Not 25)

i) Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, 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 25/c)

j) Kiralamalar

Finansal kiralamalar: Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel kiralamalar: Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Şirket operasyonel kiralama işlemlerine hem kiraya veren (kiralayan) hem de kiracı sıfatı ile taraf olmaktadır. Kiracı sıfatıyla yapılan operasyonel kiralamalar nedeniyle ödenen kira tutarları, kiralama süresi boyunca normal yönteme göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Kiralayan sıfatıyla tahsil edilen kira gelirleri, kiralama süresi boyunca gelir olarak kayıtlara alınmaktadır.

k) 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 çevirilerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

l) 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 kâr, 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. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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 şirketin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi: Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. (Not 40)

m) Pay 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 öz sermaye 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.

n) 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.

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

o) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetleri içermektedir.

p) Netleştirme

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Hisse Oranı	Tutar	Hisse Oranı	Tutar
İştirakler, net		591.952		591.952
Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.	%4,73	1.731.614	% 6,39	1.731.614
Değer Düşüklüğü (-) (*)		(1.139.662)		(1.139.662)
Bağlı ortaklıklar				
SV Dış Ticaret A.Ş. (**)		102.721		102.721
	% 99,99	102.721	% 99,99	102.721
Toplam		694.673		694.673

(*) Deniz Yatırım tarafından 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla yapılan değerlemede Şirket'in iştiraki Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin maliyet değeri üzerinden 1.139.662.-TL'lik değer düşüklüğü kayıtlara yansıtılmıştır. Rapor tarihi itibarıyla iştirakin değer düşüklüğü testinde kullanılacak güncel değer tespit raporu bulunmadığından önceki dönem değer düşüklüğü cari dönemde devam ettirilmiştir.(31 Aralık 2014: 1.139.662- TL)

(**) Maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu tek olduğundan ve faaliyetlerini Türkiye'de sürdürdüğünden bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. (31 Aralık 2014- Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili taraflardan bakiyeleri aşağıdaki gibidir;**

31 Mart 2015	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.	--	--	19.050	--
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	29.579	1.505.917	--	--
Özel Çağla Koşuyolu Eğitim Kurumları A.Ş. (*)	2.877	--	--	--
Çağla İstanbul Traktör Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	26	--	--	--
Citelum Elektrik Aydınlatma Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	15	--	--	--
SV Dış Ticaret A.Ş.	--	--	92.133	--
	32.497	1.505.917	111.183	--
Ertelenmiş finansal gelirler ve giderler (-)				
	32.497	1.505.917	111.183	--

31 Aralık 2014	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.	--	--	8.929	--
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	9.691	1.901.336	--	--
Özel Çağla Koşuyolu Eğitim Kurumları A.Ş. (*)	1.945	--	--	--
Çağla İstanbul Traktör Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	26	--	--	--
Citelum Elektrik Aydınlatma Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	15	--	--	--
SV Dış Ticaret A.Ş.	--	--	86.851	--
	11.677	1.901.336	95.780	--
Ertelenmiş finansal gelirler ve giderler (-)				
	11.677	1.901.336	95.780	--

(*) Şirketin hakim ortağı Cemalettin Doğan'ın ortağı olduğu şirketlerdir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) İlişkili taraflarla yapılan alışlar / satışlar**

bi) İlişkili taraflarla yapılan satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 31 Mart 2015

İlişkili taraflara satışlar	Mal	Duran Varlık	Faiz vb.	Diğer	Toplam
Cemalettin Doğan (*)	--	--	--	--	--
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17.098	--	1.669	--	20.797
Özel Çağla Koşuyolu Eğitim Kurumları A.Ş.	818	--	--	--	818
Çağla İstanbul Traktör Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	--	--
Citelum Elektrik Aydınlatma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	--	--
	17.916	--	1.669	--	21.615

01 Ocak - 31 Aralık 2014

İlişkili taraflara satışlar	Mal	Duran Varlık	Faiz vb.	Diğer	Toplam
Cemalettin Doğan (*)	--	--	56.312	4.488	60.800
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.981	800	13.186	--	21.967
Özel Çağla Koşuyolu Eğitim Kurumları A.Ş.	1.640	750	--	--	2.390
Çağla İstanbul Traktör Sanayi ve Ticaret A.Ş.	44	832	--	--	876
Citelum Elektrik Aydınlatma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13	--	--	--	13
	9.678	2.382	69.498	4.488	86.046

bii) İlişkili taraflardan yapılan alış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 31 Mart 2014 döneminde ilişkili taraflardan alış yapılmamıştır.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

01 Ocak – 31 Mart 2015 döneminde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 44.312.-TL'dir.
(01 Ocak – 31 Mart 2014 – 40.697.-TL)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**a) Kısa vadeli ticari alacaklar**

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (Not - 6)	32.497	11.677
Senetsiz alacaklar	32.497	11.677
Senetli alacaklar	--	--
<u>Eksi :</u>		
Ertelenmiş finansal gelirler (-)	--	--
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	--	--
Senetsiz alacaklar	--	--
Senetli alacaklar	--	--
Şüpheli ticari alacaklar	184.392	184.392
<u>Eksi :</u>		
Ertelenmiş finansal gelirler (-)	--	--
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(184.392)	(184.392)
	32.497	11.677

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	184.392	184.392
Takibinden vazgeçilen alacaklar (-)	--	--
İptal edilen karşılıklar (-)	--	--
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (+)	--	--
Dönem sonu bakiyesi	184.392	184.392

b) Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not - 6)	111.183	95.780
Senetsiz borçlar	111.183	95.780
İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar	38.433	17.116
Senetsiz borçlar	38.433	17.116
	149.616	112.896

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir ;

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Not - 6)	1.505.917	1.901.336
Bağlı ortaklıklardan alacaklar	1.505.917	1.901.336
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	22.749	7.082
Verilen depozito ve teminatlar	7.082	7.082
Gedik Yatırım Menkul Değerler	15.667	--
Diğer şüpheli alacaklar	78.995	78.995
<u>Eksi :</u>		
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(78.995)	(78.995)
	1.528.666	1.908.418

b) Diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir ;

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not - 6)	--	--
İlişkili taraflara diğer borçlar	--	--
<u>Eksi :</u>		
Ertelenmiş finansal giderler (-)	--	--
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9.829	10.078
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	4.608	4.987
Ödenecek SGK primleri	5.221	5.091
	9.829	10.078

NOT 10 – STOKLAR

Yoktur. Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur) (Bkz. Not 51 / b)

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**a) Peşin ödenen giderler**

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenen giderler	327	1.156
	327	1.156

b) Ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Alınan sipariş avansları	--	--
	--	--

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

a) 01 Ocak – 31 Mart 2015 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2015	Alış	Satış	Rayiç (Değer Farkı)	31 Mart 2015
Binalar (*)	887.140	--	--	--	887.140
Demirbaşlar	211.065	--	--	--	211.065
	1.098.205	--	--	--	1.098.205

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2015	Dönem Amortismanı	Satış	Diğer giriş / çıkış	31 Mart 2015
Binalar	81.756	2.349	--	3.913	88.018
Demirbaşlar	211.065	--	--	--	211.065
	292.821	2.349	--	3.913	299.083

Net	1 Ocak 2015				31 Mart 2015
Binalar	805.384				799.122
Demirbaşlar	--				--
	805.384				799.122

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

(*) Binalar net defter değerinin 529.670.- TL'lik kısmı yeniden değerlendirme işlemlerinden kaynaklanmaktadır. (Bkz. Not 30/c)

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla aktifler üzerindeki sigorta tutarı 950.000.- TL'dir.

b) 01 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2014	Alış	Satış	Rayiç (Değer Farkı)	31 Aralık 2014
Binalar (*)	887.140	--	--	--	887.140
Demirbaşlar	221.347	--	(10.282)	--	211.065
	1.108.487	--	(10.282)	--	1.098.205

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2014	Dönem Amortismanı	Satış	Diğer giriş / çıkış	31 Aralık 2014
Binalar	56.708	9.397	--	15.651	81.756
Demirbaşlar	211.909	8.849	(9.693)	--	211.065
	268.617	18.246	(9.693)	15.651	292.821

Net	1 Ocak 2014				31 Aralık 2014
Binalar	830.432				805.384
Demirbaşlar	9.438				--
	839.870				805.384

(*) Binalar net defter değerinin 533.584.- TL'lik kısmı yeniden değerlendirme işlemlerinden kaynaklanmaktadır. (Bkz. Not 30/c)

(**) Binalara ilişkin satışlar için Not 51/c 'ye, diğer sabit kıymet satışları için Not 51/b 'ye bakınız.

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 950.000 TL'dir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

a) 01 Ocak – 31 Mart 2015 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2015	Alış	Satış	Diğer giriş / çıkış	31 Mart 2015
Haklar	126	--	--	--	126
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	79.489	--	--	--	79.489
	79.615	--	--	--	79.615

Amortisman	1 Ocak 2015	Dönem Amortismanı	Satış	Diğer giriş / çıkış	31 Mart 2015
Haklar	--	--	--	--	--
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	75.131	183	--	--	75.314
	75.131	183	--	--	75.314

Net	1 Ocak 2015				31 Mart 2015
Haklar	126				126
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	4.358				4.175
	4.484				4.301

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

b) 01 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2014	Alış	Satış	Diğer giriş / çıkış	31 Aralık 2014
Haklar	126	--	--	--	126
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	79.489	--	--	--	79.489
	79.615	--	--	--	79.615

Amortisman	1 Ocak 2014	Dönem Amortismanı	Satış	Diğer giriş / çıkış	31 Aralık 2014
Haklar	--	--	--	--	--
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	65.691	9.440	--	--	75.131
	65.691	9.440	--	--	75.131

Net	1 Ocak 2014				31 Aralık 2014
Haklar	126				126
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13.798				4.358
	13.924				4.484

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

a) Finansal kiralama işlemleri

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

b) Operasyonel kiralama işlemleri

ba) Şirketin kiracı olarak yaptığı operasyonel kiralamalara ilişkin giderleri aşağıdaki gibidir

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Aralık 2014
Taşıt kira gideri	2.550	10.200
	2.550	10.200

Şirketin fabrika kirasından kaynaklanan kira kontratları nedeni ile gelecek dönemlere ait asgari kira ödeme taahhütleri ;

Yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur)

Şirketin araç kiralamalarından kaynaklanan kira kontratları nedeni ile gelecek dönemlere ait kira ödeme taahhüdü bulunmamaktadır.

bb) Şirketin kiralayan olarak yaptığı kiralamalar:

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

NOT 21 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

NOT 22 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirketin 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla varlıklarına ilişkin hesapladığı değer düşüklüklerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar karşılığı (Not 7)	(184.392)	(184.392)
Diğer alacaklar karşılığı (Not 9)	(78.995)	(78.995)
İştirakler değer düşüklük karşılığı (Not 4)	(1.139.662)	(1.139.662)
	(1.403.049)	(1.403.049)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Şirketin 01 Ocak – 31 Mart 2015 ve 2014 dönemlerine ilişkin borçlanma maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir ;

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Doğrudan kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen borçlanma maliyeti	524	11.573
	524	11.573

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli borç karşılıklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İzin karşılığı	15.710	13.317
	15.710	13.317

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılığı	8.236	8.236
	8.236	8.236

b) Uzun vadeli borç karşılıklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	18.419	11.461
	18.419	11.461

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak itibarıyla	11.461	7.594
Faiz maliyeti	327	361
Cari hizmet maliyeti	6.624	3.197
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	7	309
Ödeme (-)	--	--
Kapanış bakiyesi	18.419	11.461

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılıkları:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 3.541,37.-TL (01 Ocak 2014: Tam olarak 3.438,22.-TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in 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 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 5,00 enflasyon (31 Aralık 2013: % 5) ve % 8,00 iskonto oranı (31 Aralık 2013: % 10 varsayımlarına göre yaklaşık % 2,86 (31 Aralık 2013: % 4,76) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

c) Alınan ve verilen teminatlar

ca) Şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefalet yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

cb) Pasifte yer almayan bilanço dışı yükümlülüklerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Verilen teminatlar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Teminat mektupları	19.809	19.809
	19.809	19.809

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**c) Alınan ve verilen teminatlar (Devamı)**

cc) 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Verilenler TRİ'ler	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	19.809	19.809
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
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	--	--
1) Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
2) B ve C maddesi Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
3) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	19.809	19.809
Özkaynak toplamı	3.347.974	3.293.867
TRİ'lerin özkaynaklarına oranı	% 0,60	% 0,60

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ücret borçları	18.795	--
	18.795	--

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28– NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Personel giderleri	(80.279)	(68.222)
Üretim maliyetine giden	--	--
Genel yönetime giden	(80.279)	(68.222)
Pazarlama satış dağıtımına giden	--	--
Amortisman ve itfa payları	(2.531)	(9.169)
Üretim maliyetine giden	--	--
Genel yönetime giden	(2.531)	(9.169)
Pazarlama satış dağıtımına giden	--	--

NOT 29– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Diğer varlıklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Devreden KDV	28.852	19.687
	28.852	19.687

b) Diğer yükümlülükler

Yoktur. (31 Aralık 2013: Yoktur)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirketin 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla öz sermayesinin detayı aşağıdaki gibidir

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ödenmiş sermaye	8.562.587	8.562.587
Sermaye düzeltme farkları	23.398	23.398
Geri alınmış paylar	(494.333)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	548.923	552.645
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	689.799	689.799
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	(6.534.563)	(6.270.314)
Net dönem karı / (zararı)	57.830	(264.249)
	2.853.641	3.293.866

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

a) Ödenmiş Sermaye

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL (31 Aralık 2013: 19.300.000 TL) çıkarılmış sermayesi ise 8.562.587 TL (31 Aralık 2013: 8.562.587 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 8.562.587 adet hisseye bölünmüştür.

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

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı / Unvanı	31 Aralık 2014		31 Aralık 2014	
	%	Tutar	%	Tutar
Cemalettin Doğan (*)	% 25,03	2.142.988	% 25,03	2.142.988
Halka Açık Kısım	% 74,97	6.419.599	% 74,97	6.419.599
Ödenmiş sermaye	% 100,00	8.562.587	% 100,00	8.562.587

(*) Cemalettin Doğan'a ait payların 582.377.-TL'si A grubu imtiyazlı, 1.560.611.- TL'si B grubu halka açık paylardan oluşmuştur. (Bkz. Not 51 / a)

b) Sermaye düzeltme farkı

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sermaye enflasyon düzeltme farkı 23.398.-TL'dir. (31 Aralık 2014: 23.398.-TL)

c) Geri alınmış paylar

51 numaralı dipnotta detaylı olarak açıklandığı üzere 23.03.2015 tarihinde yapılan Olağan genel kurul toplantısında ayrılma hakkını kullanan hissedarlardan 31.03.2015 tarihi itibarıyla alınan Serve Kırtasiye A.Ş. paylarını içermektedir. SPK'nın ilgili yazısı uyarınca 1 TL nominal değerli hisse senetleri için 0,74 TL karşılığında hissedarlıktan ayrılma hakkı kullandırıldığından dolayı, Şirket'in % 7,80 hissesine tekabül eden 668.018 TL tutarındaki hisse senetleri 494.333 TL bedel ile alınmıştır.

d) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç / (kayıpları)	529.670	533.583
<i>Maddi duran varlıklara sınıflandırılanlara ilişkin</i>	529.670	533.583
- Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	(930)	(924)
- Diğer kazanç / (kayıplar)	46.480	46.480
	575.220	579.139
Diğer kapsamlı gelire ait ertelenmiş vergi etkisi	(26.298)	(26.494)
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç / (kayıpları)	(26.484)	(26.679)
<i>Maddi duran varlıklara sınıflandırılanlara ilişkin</i>	(26.484)	(26.679)
- Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	187	185
- Diğer kazanç / (kayıplar)	--	--
	548.923	552.645

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**d) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler (Devamı)****da) Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları**

31 Mart 2015	Yeniden Değerleme Artışı (YDA)	YDA Ertelenmiş Vergi Etkisi	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları
01 Ocak 2014 tarihli bakiye	533.583	(26.678)	506.905
Ertelenmiş vergi hesaplamasındaki düzeltme etkisi		--	--
01 Ocak - 31 Aralık 2014 dönem amortisman etkisi	(3.913)	195	(3.718)
31 Aralık 2014 tarihli bakiye	529.670	(26.483)	503.187

31 Aralık 2014	Yeniden Değerleme Artışı (YDA)	YDA Ertelenmiş Vergi Etkisi	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları
01 Ocak 2014 tarihli bakiye	549.234	(109.847)	439.387
Ertelenmiş vergi hesaplamasındaki düzeltme etkisi		82.383	82.383
01 Ocak - 31 Aralık 2014 dönem amortisman etkisi	(15.651)	785	(14.866)
31 Aralık 2014 tarihli bakiye	533.583	(26.679)	506.904

Şirket kullanım amaçlı gayrimenkul olarak aktifinde kayıtlı bulunan Genel Müdürlük binası için Aralık 2007, 02 Temmuz 2011 ve 20 Şubat 2013 tarihlerinde değer tespiti yaptırmıştır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**db) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç**

31 Mart 2015	Cari dönem tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Cari dönem tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, net
01 Ocak 2014 tarihli bakiye	(924)	185	(739)
01 Ocak - 31 Aralık 2014 dönemindeki artış / (azalış), net	(7)	2	(5)
Cari dönem aktüeryal fark	(7)	2	(5)
İşten ayrılan personele ait aktüeryal fark	--	--	--
31 Aralık 2014 tarihli bakiye	(931)	187	(744)

31 Aralık 2014	Cari dönem tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Cari dönem tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, net
01 Ocak 2014 tarihli bakiye	(615)	123	(492)
01 Ocak - 31 Aralık 2014 dönemindeki artış / (azalış), net	(309)	62	(247)
Cari dönem aktüeryal fark	(309)	62	(247)
İşten ayrılan personele ait aktüeryal fark	--	--	--
31 Aralık 2014 tarihli bakiye	(924)	185	(739)

dc) Diğer Kazanç / Kayıplar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar değer artış fonu	46.480	46.480
Toplam	46.480	46.480

46.480.-TL'lik finansal varlık değer artış fonu Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 28 Mart 2006 tarihinde yapmış olduğu bedelsiz sermaye artırımından kaynaklanmıştır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedek akçeler	189.874	189.874
<i>1. Tertip yedek akçe</i>	189.874	189.874
Gayrimenkul satış kazancı istisnası (*)	499.925	499.925
Toplam	689.799	689.799

(*) 18 Temmuz 2013 tarih ve 2013-29 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden; Şirket merkezinin değişmesinin planlanması nedeniyle şirket aktifine kayıtlı idari binasının satışı çalışmalarına başlamıştır, bu çalışma kapsamında binanın bağımsız iki bölümü toplam 970.000.-TL bedelle gerçek kişilere satılmıştır. Şirket Satış sonrası Vergi Usul Kanuna göre ortaya çıkan 666.566.- TL lik karın % 75'i olan 499.925.-TL lik tutarı özkaynaklar altında muhasebeleştirilerek vergi istisnasından yararlanma yolunu seçmiştir.

f) Geçmiş yıl kar/zararı

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
2006 yılı karı	63.812	63.812
2007 yılı zararı	(429.410)	(429.410)
2008 yılı zararı	(1.423.528)	(1.423.528)
2009 yılı zararı	(1.468.234)	(1.468.234)
2010 yılı zararı	(2.795.443)	(2.795.443)
2011 yılı zararı	(1.475.768)	(1.475.768)
2012 yılı zararı	(1.046.946)	(1.046.945)
Olağanüstü yedek akçe	1.877.931	1.877.931
2014 yılı zararı	(264.249)	
	(6.961.834)	(6.697.585)
2013 yılı karı	480.297	480.297
2013 yılı iptal edilen kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(7.326)	(7.326)
Konsolidasyondan çıkan SV Dış Ticaret A.Ş.'ye ait geçmiş yıl karları	(45.700)	(45.700)
Geçmiş yıl zararları toplamı	(6.534.564)	(6.270.314)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 – HASILAT

Hasılat	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Yurtiçi satışlar	17.916	--
Diğer gelirler	1.669	15.580
Brüt satışlar	19.585	15.580
Satıştan iadeler (-)	--	--
Satış iskontoları (-)	--	--
Net satışlar	79.175	3.568.091
Satılan mamul maliyeti (-)	--	--
Satılan ticari maliyeti (-)	(16.247)	--
Diğer satışlar maliyeti (-)	--	--
Satışların maliyeti (-)	(16.247)	--
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	3.338	15.580

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Mart 2014: Yoktur)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01 Ocak – 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Genel yönetim giderleri (-)	(144.102)	(145.474)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	--	--
	(144.102)	(145.474)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ
(Devamı)**

a) Genel yönetim giderleri (-)	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Personel giderleri	(80.279)	(68.222)
Danışmanlık giderleri	(16.535)	(27.713)
Haberleşme giderleri	(15.253)	(12.962)
Amortisman ve itfa payları	(2.532)	(9.169)
Taşeron giderleri	(3.917)	(4.056)
Vergi resim harçlar	(1.289)	(996)
Seyahat giderleri	(1.347)	(1.626)
Diğer	(22.950)	(20.730)
	(144.102)	(145.474)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	218.394	844
Reeskont gelirleri	--	47.763
Konusu kalmayan dava gider karşılığı	--	--
Diğer gelirler	--	8.186
Banka mevduatı faiz geliri	--	--
Önceki dönem gelir ve karları	--	--
Serve Fikri ve Sınai Mülkiyet Hakları" satış karı	--	--
	218.394	56.793
b) Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		
Kur farkı gideri	(10.860)	(499)
Kıdem tazminatı karşılığı	(6.951)	--
Çalışmayan kısım giderleri	--	--
Şüpheli alacak karşılığı	--	--
Önceki dönem gider ve zararları	--	--
Reeskont faiz giderleri	--	(12.263)
Dava gider karşılığı	--	--
Sulh Sözleşmeleri Tazminatı	--	--
Stok sayım noksanlar	--	--
Diğer giderler	(127)	(197)
	(17.938)	(12.959)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Sabit kıymet satış karı	--	787
	--	787

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Bkz. Not 33

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Finansman giderleri (-)		
Kredi faiz gideri	(47)	(10.855)
Teminat mektubu komisyon gideri	(477)	(718)
Diğer finansman gideri	--	--
	(524)	(11.573)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bkz: Dipnot 30/ d

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Finansal durum tablosundaki vergiler	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kurumlar vergisi karşılığı (-)	--	--
Peşin ödenen vergiler (+)	987	987
Cari vergi varlığı / (borcu)	987	987

Kar veya zarar tablosundaki vergiler	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Cari dönem vergi karşılığı (-)	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(1.338)	(41)
	(1.338)	(41)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2014: %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, 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 (2014 mali yılı için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 ‘üncü gününe kadar beyan edip 17’ nci günü akşamına kadar öderler.

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

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

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

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

Şirket’in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü) aşağıdaki gibidir;

	Birikmiş Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Devreden mali zarar	(5.020.708)	(5.076.182)	1.004.142	1.015.236
Sabit kıymetler	--	(4.159)	--	832
Alacak reeskontları	--	--	--	--
İzin ücreti karşılıkları	(15.710)	(13.317)	3.142	2.663
Denetim ücreti gider tahakkuku	(3.125)	(15.000)	625	3.000
Dava gider karşılığı	(8.236)	(8.236)	1.647	1.647
Kıdem tazminatı karşılığı	(18.419)	(11.461)	3.684	2.292
Ertelenmiş vergi varlığı	(5.066.198)	(5.128.355)	1.013.240	1.025.670
Sabit kıymetler	--	--	--	--
Gayrimenkul değerlendirme farkı	529.670	533.583	(26.484)	(26.679)
Ertelenmiş vergi borcu	529.670	533.583	(26.484)	(26.679)
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu), net	(4.536.528)	(4.594.772)	986.756	998.991
Ertelenmiş vergi varlığı için ayrılan karşılık (*)	--	--	(1.004.142)	(1.015.236)
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu), net			(17.386)	(16.245)

(*) Şirket’in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 5.020.708.- TL tutarında geçmiş yıl mali zararı bulunmaktadır. Söz konusu zararın yakın bir gelecekte indirim konusu yapılması konusunda belirsizlik bulunduğundan bu zarara ilişkin ertelenmiş vergi varlığı için karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2014: 5.076.182.-TL mali zarar)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	(16.245)	(90.852)
Ertelenmiş vergi geliri	--	--
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(1.338)	(8.623)
Ertelenmiş vergi hesaplamasındaki düzeltme etkisi (Not 30.da)	--	80.038
Özkaynakla ilişkilendirilen (Not - 38)	197	3.192
Dönem sonu bakiyesi	(17.386)	(16.245)

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur. Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Aralık 2014
Net dönem karı / (zararı)	57.830	(184.211)
Ağırlıklı ortalama hisse adedi (*)	8.562.587	8.562.587
Pay başına kazanç / (zarar)	0,001	(0,022)
Net dönem karı / (zararı)	57.830	(184.211)
Eksi : Durdurulan faaliyetler karı / (zararı)	--	--
Sürdürülen faaliyetler karı / (zararı)	57.830	(184.211)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,001	(0,022)

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2014 Yoktur)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Kullanılan para birimi için bakınız not 2.5.

Dönem içinde kar zararda muhasebeleştirilen kur farkları aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2015	01 Ocak - 31 Mart 2014
Finansman gelirleri / (giderleri)	--	--
Kur farkı gelirleri	--	--
Kur farkı giderleri (-)	--	--
Esas faaliyet gelirleri / (giderleri)	207.534	345
Kur farkı gelirleri (Not 34.a)	218.394	844
Kur farkı giderleri (-)(Not 34.b)	(10.860)	(499)
	207.534	345

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

a) Alacaklar ve borçlar

Alacak ve borçlara ilişkin açıklamalar için bkz. Not. 7 ve Not 9

b) Nakit ve nakit benzerleri

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve benzeri değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Nakit kasası	1.083	415
Bankalar	7.930	19.218
Vadesiz mevduat	1.045	13.102
Bloke mevduat	6.885	6.116
	9.013	19.633

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

c) Finansal Borçlanmalar

Kısa vadeli banka kredileri	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
TL Kısa vadeli ek hesaplar		6.806	Aylık %2,02		--	--
		6.806			--	

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

48.1. Kredi Riski

Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

48.1.1. Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31 Mart 2015	Alacaklar				Bankadaki mevduat	Türev araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	32.497	--	1.505.917	22.749	7.930	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	32.497	--	1.505.917	22.749	7.930	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	--	184.392	--	78.995	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	(184.392)	--	(78.995)	--	--
- Net değer in teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

48.1.1. Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri (Devamı)

31 Aralık 2014	Alacaklar				Bankadaki mevduat	Türev araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	11.677	--	1.901.336	7.082	19.218	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.677	--	1.901.336	7.082	19.218	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	--	184.392	--	78.995	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	(184.392)	--	(78.995)	--	--
- Net değer in teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in 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 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

Grubun alacakları için almış olduğu teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014- Yoktur)

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

Şirket'in koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlığı bulunmamaktadır. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların tahsilatlarında herhangi bir sıkıntı yaşanmamaktadır.

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

Bakınız not 2.8.d

48.1.5. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma tablosu

Yoktur. (31 Aralık 2014- Yoktur)

48.1.6. Şirket'in 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 2014- Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2014- Yoktur)

48.2. Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla likidite riskine maruz kalmamıştır.

48.2.1. Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Aşağıdaki tabloda Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Ticari borçların ortalama vadesi 60 gündür. (31 Aralık 2014- 75 Gün)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2015						
		Sözleşme Uyarınca Nakit	3	3-12	1-5 Yıl	5
Sözleşme vadelerine göre	Defter Değeri	Çıkışlar Toplamı	Aydan Kısa	Ay Arası	Arası	Yıldan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	159.445	159.445	159.445	--	--	--
Ticari borçlar	149.616	149.616	149.616	--		
Diğer borçlar	9.829	9.829	9.829			
31 Aralık 2014						
		Sözleşme Uyarınca Nakit	3	3-12	1-5 Yıl	5
Sözleşme vadelerine göre	Defter Değeri	Çıkışlar Toplamı	Aydan Kısa	Ay Arası	Arası	Yıldan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	122.974	122.974	10.078	112.896	--	--
Ticari borçlar	112.896	112.896		112.896		
Diğer borçlar	10.078	10.078	10.078			

48.3. 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.

48.3.1. Kur riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu 31 Mart 2015						31 Aralık 2014				
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	JPY	CNY	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	JPY	CNY
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	7.124	2.682	11	--	220	6.332	2.682	11	--	220
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	7.124	2.682	11	--	220	6.332	2.682	11	--	220
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	1.502.903	575.781	--	--	--	1.781.977	768.458	--	--	--
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	1.502.903	575.781	--	--	--	1.781.977	768.458	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.510.027	578.463	11	--	220	1.788.309	771.140	11	--	220
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	92.133	--	--	4.234.635	--	86.252	--	--	4.458.141	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	92.133	--	--	4.234.635	--	86.252	--	--	4.458.141	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	92.133	--	--	4.234.635	--	86.252	--	--	4.458.141	--
Bilanço dışı Türev Araçlarının										
Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu										
19. (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu										
20. (9-18+19)	1.417.894	578.463	11	(4.234.635)	220	1.702.057	771.140	11	(4.458.141)	220
Parasal Kalemli Net Yabancı Para										
Varlık / (yükümlülük) pozisyonu										
21. (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.417.894	578.463	11	(4.234.635)	220	1.702.057	771.140	11	(4.458.141)	220
Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların										
Gerçeğe Uygun Değeri										
22.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı										
24.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları alış veya satış tarihindeki piyasa döviz kurundan ifade edilmiştir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Mart 2015		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	150.990	(150.990)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	150.990	(150.990)
AVRO' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	3	(3)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	3	(3)
JPY' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- JPY Net Varlık / Yükümlülüğü	(9.213)	9.213
8- JPY Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
9- JPY Net Etki (7+8)	(9.213)	9.213
CNY'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	9	(9)
11- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
12- Diğer Net Etki (10+11)	9	(9)
	141.789	(141.789)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2014		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	178.820	(178.820)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	178.820	(178.820)
AVRO' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	3	(3)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	3	(3)
JPY' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- JPY Net Varlık / Yükümlülüğü	(8.625)	8.625
8- JPY Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
9- JPY Net Etki (7+8)	(8.625)	8.625
CNY'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	8	(8)
11- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
12- Diğer Net Etki (10+11)	8	(8)
	170.206	(170.206)

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**48.3.1. Faiz riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 ve tarihleri itibariyle Şirket'in değişken faizli finansal varlık ya da yükümlülüğü bulunmamaktadır.

48.4. Sermaye riski

Şirket sermayeyi borç/özsermaye oranını kullanarak, net borcu toplam sermayeye oranlama suretiyle izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi, toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Toplam borçlar	244.797	172.233
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(9.013)	(19.634)
Net borç	235.784	152.599
Özkaynaklar	2.853.641	3.293.867
Özkaynaklar + Net borç	3.089.425	3.446.466
Net borç / (Özkaynaklar + Net borç) oranı	% 7,63	% 4,43

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

49.1. Finansal araç kategorileri

31 Mart 2015	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilen	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Rayiç değeri	Not
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	9.013	--	--	--	--	9.013	9.013	47
Ticari alacaklar	--	32.497	--	--	--	32.497	32.497	7
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	32.497	--	--	--	32.497	32.497	6
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	7
Diğer alacaklar	--	1.528.866	--	--	--	1.528.866	1.528.866	9
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	--	1.505.917	--	--	--	1.505.917	1.505.917	6
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	--	22.749	--	--	--	22.749	22.749	9
Finansal yatırımlar	--	--	694.673	--	--	694.673	694.673	4
Finansal yükümlülükler								
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	--	--	--	--	6.806	6.806	6.806	47
Ticari borçlar	--	--	--	--	149.616	149.616	149.616	7
- İlişkili taraflara ticari borçlar	--	--	--	--	111.183	111.183	111.183	6
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	--	--	--	--	38.433	38.433	38.433	7
Diğer borçlar	--	--	--	--	9.829	9.829	9.829	9
- İlişkili taraflara diğer borçlar	--	--	--	--	--	--	--	6
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	--	--	--	--	9.829	9.829	9.829	9

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

31 Aralık 2014	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilen	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Rayiç değeri	Not
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	19.634	--	--	--	--	19.634	19.634	47
Ticari alacaklar	--	11.677	--	--	--	11.677	11.677	7
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	11.677	--	--	--	11.677	11.677	6
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	7
Diğer alacaklar	--	1.908.418	--	--	--	7.082	7.082	9
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	--	1.901.336	--	--	--	--	--	6
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	--	7.082	--	--	--	7.082	7.082	9
Finansal yatırımlar	--	--	694.673	--	--	694.673	694.673	4
Finansal yükümlülükler								
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	--	--	--	--	--	--	--	47
Ticari borçlar	--	--	--	--	112.896	112.896	112.896	7
- İlişkili taraflara ticari borçlar	--	--	--	--	95.780	95.780	95.780	6
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	--	--	--	--	17.116	17.116	17.116	7
Diğer borçlar	--	--	--	--	10.078	10.078	10.078	9
- İlişkili taraflara diğer borçlar	--	--	--	--	--	--	--	6
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	--	--	--	--	10.078	10.078	10.078	9

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

49.2. 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, şirket 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, şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri “Borsa rayici” 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.

Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıkları aktif bir piyasada işlem görmemeleri nedeniyle gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememiştir. Şirket, kısa vadede, anılan finansal araçları elden çıkarmak niyetinde değildir.

b) Riskten Korunma Muhasebesi

Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma amaçlı araçlar (vadeli işlem sözleşmeleri, option, forward ve swap işlemleri) ile riskten korunan kalemlerin (finansal tablolarda yer alan dövizde döviz kuru, faiz ve fiyat riskine maruz borç ve alacaklar ile finansal tablolara alınmayan aynı etkilere maruz kesin taahhütlerin) gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerin birbirleriyle netleştirilmesi suretiyle kar veya zarar olarak finansal tablolara alınmasını gerektirir.

Üç tür korunma ilişkisi mevcuttur:

- Gerçeğe uygun değer koruması
- Nakit akışı koruması
- Net yatırım koruması (Yurt dışındaki iştiraklerde bulunan)

c) Gerçeğe uygun değer tahmini

Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir:

Seviye 1: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan;

Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan;

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Şirket'in, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2015

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	--	-	694.673	694.673
Toplam varlıklar	--	--	694.673	694.673
Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	--	--	6.806	6.806
Toplam yükümlülükler	--	--	6.806	6.806

31 Aralık 2014

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	--	-	694.673	694.673
Toplam varlıklar	--	--	694.673	694.673
Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	--	--	--	--

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin % 99 oranında ortaklığı bulunan SV Dış Ticaret A.Ş. 13 Ocak 2015 tarihinde tasfiye sürecine girmiştir. Tasfiye kararının tescilli 19 Ocak 2015 tarihli Ticaret Sicil Gazete'sinde yayınlanmıştır. (Not :4)

(31 Aralık 2014- Yoktur)

31 MART 2015 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

a) 16 Nisan 2014 tarihli 2014-08 numaralı Yönetim Kurulu Kararına istinaden Çağla Grup'un beheri 100.-TL değerinde 275.000 adet hisseden oluşan toplam 27.500.000.-TL tutarındaki sermayesinin Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'ince 30 Eylül 2013 finansal tablolarına göre hazırlanan 28 Şubat 2014 tarihli değer tespit raporuna göre Şirket'in değerleme tarihi itibarıyla net borç ve iştirak özkaynak değeri de dikkate alınarak Özsermaye değeri 105.600.000.-TL – 127.100.000.-TL aralığında hesaplanmış olup Şirket Yönetim Kurulu 110.000.000.-TL olarak belirlemiştir.

110.000.000.-TL'sinin %74'ine tekabül eden nominal değeri 20.350.000.-TL'lik Çağla Grup hissesinin Cemalettin Doğan'dan 81.400.000.-TL bedelle satın alınmasına, %5'ine tekabül eden nominal değeri 1.375.000.-TL'lik Çağla Grup hissesinin Uğur Bayraktar'dan 5.500.000.-TL bedelle satın alınmasına ve %16'sına tekabül eden nominal değeri 4.400.000.-TL'lik Çağla Grup hissesinin Haydar Doğan'dan 17.600.000.-TL bedelle satın alınmasına, satın alma sonucunda Cemalettin Doğan, Uğur Bayraktar ve Haydar Doğan'ın Serve Kırtasiye'den alacaklı olacakları toplam 104.500.000.-TL'nin da bu bedel kadar SPK'dan izin alınarak Serve Kırtasiye tarafından yapılacak tahsisli sermaye artırımını sonucu ihraç edilecek hisse senetlerinin tamamının kendilerinin alacaklarına karşılık verilmek suretiyle karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket, 24 Nisan 2014 tarihinde sözü edilen işlemin onaylanması talebiyle SPK'ya yazılı başvuruda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu, Şirket'e gönderdiği 29 Ocak 2015 tarih ve 29833736-105.01.01.01-225/1091 sayılı yazısı ile hisse alımından kaynaklanan 104.500.000.-TL borcun, Şirket tarafından söz konusu bedel kadar yapılacak tahsisli sermaye artırımını sonucu ihraç edilecek payların Çağla Grup ortaklarına tahsis edilmesi suretiyle ödenmesi talebini uygun görmemiştir.

23.03.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında;

16.04.2014 tarih ve 2014/08 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Çağla Grup'a %95 oranında bağlı ortaklık olarak edinilmiş olan 104.500.000.-TL'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun tahsisli sermaye artırımına uygun görüş vermemesi ve bu işlemde kaynaklanan borcun şirket kaynaklarıyla Çağla Grup Ortaklarına ödenebilmesinin mümkün olmaması nedeniyle 29.01.2015 tarih ve 02 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile %95 oranında ve 104.500.000.- TL tutarındaki satın alma işleminin iptal edilmiştir.

b) 23.03.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında;

22.07.2013 tarih ve 2013/30 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden; yapılan varlık satışı işlemi (18.09.2013 tarih 2013/33 no'lu Yönetim Kurulu kararıyla şirketimiz aktifinde bulunan 2 adet daire satışı ve 30.09.2013 tarih ve 2013/34 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile stoklar, demirbaşlar, makineler, cihazlar, taşıtlar ve fikri ve sinai mülkiyet hakları satışı) SPK'nın 23 üncü maddesinin 1 inci fıkrasının (b) bendi uyarınca önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmesi neticesinde söz konusu kararın yapılan oylama sonucunda muhalefet şerhlerine ilişkin tabloda yazılı pay sahiplerine ait hisseler toplamı olan 688.216,46 adet red oyuna karşılık 4.387.917,672 adet kabul oyu sonucu varlık satış işlemi kabul edildi. Bu karar doğrultusunda Ayrılma hakkı kullanan hissedarlara 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla 494.333 TL (668.018 adet hisse için) ve bu tarihten rapor tarihine kadar 14.947 TL (20.198 adet hisse için) olmak üzere toplam 509.280 TL şirketimiz kaynaklarından ödeme yapılarak toplam 688.216 adet hisseler aktifimize alınmıştır.

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31 Aralık 2014 : Yoktur)

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit Akış Tablosu, "Dolaylı Yöntem" e göre hazırlanmıştır.

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynak değişim tablosu, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile belirlenen formata uygun olarak hazırlanmıştır.

=====