

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 ARA DÖNEM
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
İNCELEME RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
GÖRÜŞ.....	1-2
BİLANÇOLAR.....	3-4
GELİR TABLOLARI.....	5
NAKİT AKIM TABLOLARI.....	6
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	8-53
NOT 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-18
NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	19
NOT 4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	19
NOT 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
NOT 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	20-21
NOT 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	21-22
NOT 8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	22
NOT 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	22-23
NOT 10. STOKLAR.....	23
NOT 11. CANLI VARLIKLAR	23
NOT 12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	23
NOT 13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	23
NOT 14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	24-25
NOT 15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	25
NOT 16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR	25
NOT 17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26-27
NOT 18. ŞEREFİYE.....	23
NOT 19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	27
NOT 20. KİRALAMA İŞLEMLERİ	28
NOT 21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI	28
NOT 22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	29
NOT 23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	29
NOT 24. BORÇLANMA MALİYETLERİ.....	29
NOT 25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	29-31
NOT 26. TAAHHÜTLER	31
NOT 27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	32
NOT 28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	32
NOT 29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
NOT 30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	32-35
NOT 21. HASILAT.....	35
NOT 32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	36
NOT 33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	36
NOT 34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	37
NOT 35. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE GİDERLER	37
NOT 36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	37
NOT 37. FİNANSMAN GİDERLERİ.....	38
NOT 38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	38
NOT 39. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	38
NOT 40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	38-40
NOT 41. PAY BAŞINA KAZANÇ	40
NOT 42. PAY BAZLI ÖDEMELER	41
NOT 43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ.....	41
NOT 44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	41
NOT 45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	41
NOT 46. TÜREV ARAÇLAR.....	41
NOT 47. FİNANSAL ARAÇLAR.....	42
NOT 48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	43-50
NOT 49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	51-52
NOT 50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	52
NOT 51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	53
NOT 52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	53
NOT 53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	53
NOT 54. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	53

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
İNCELEME RAPORU

Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi 'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Şartlı Sonucun Dayanağı

1. Şirket'in finansal yatırımlarında yer alan Ofma Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. iştiraki aktif bir piyasada işlem görmemektedir. Söz konusu iştirakin en son yapılan değerlemesi 31 Aralık 2008 tarihli olup rapor tarihi itibarıyla bu iştirak için değer düşüklüğü olup olmadığı konusunda belirsizlik mevcuttur. (Bakınız Not 4)

2. Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık ve 31 Aralık 2016 tarihinde sonra eren on iki aylık faaliyetleri dönem zararı ile sonuçlanmış, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sermayesinin yarısından fazlasını kaybetmiştir. Ayrıca 48/c numaralı dipnotta ele alındığı üzere, Şirket, ticari mal alışlarından kaynaklanan kredi kartı borçlarını vadesinde ödeyememekte ve asgari ödemeleri yaparak mevcut borçlarını ertelemektedir. Ayrıca Şirket'in ortaklardan alacaklarda yer alan 2.181.747 TL tutarındaki devreden alacağı için dönem içerisinde bir tahsilatı olmamış ve gelecek dönemler için tahsilat planı bulunmamaktadır. 51 numaralı dipnotta ele alınan, 2016 yılı sonunda yapılmış olan üç yıllık projeksiyonda ön görülen nakit akışlarının, cari dönem için öngörülen değerleri gerçekleşmemiştir. Tüm bu etkenler Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin varlığını göstermektedir. Finansal tablolarda bu husus tam olarak açıklanmamaktadır.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ara dönem finansal tablolarının, 'Şartlı Sonucun Dayanağı' bölümünde açıklanan hususların muhtemel etkileri dışında, Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 8 Ağustos 2017

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Numan Lokman Ketenci
Sorumlu Denetçi

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tüm Tutarlar, TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		6.514.359	6.886.503
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not 47	64.474	129.817
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Not 6,7	144.038	124.200
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	Not 7	2.038.854	2.867.716
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Not 6,9	2.181.747	2.012.363
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	Not 9	33.415	15.206
Stoklar	Not 10	1.640.148	1.397.390
Peşin Ödenmiş Giderler	Not 12	104.343	39.082
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	Not 40	269	33.329
Diğer Dönen Varlıklar	Not 29	307.071	267.400
Duran Varlıklar		2.434.597	2.800.725
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	Not 9	13.942	16.892
Finansal Yatırımlar	Not 4	591.952	591.952
Maddi Duran Varlıklar	Not 14	1.746.754	1.820.005
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not 17	6.689	7.657
Peşin Ödenmiş Giderler	Not 12	75.260	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not 40	-	364.219
TOPLAM VARLIKLAR		8.948.956	9.687.228

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2017	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.477.336	4.691.750
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not 47	3.304.606	1.981.799
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	Not 6,7	255	4.318
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	Not 7	1.913.694	2.521.181
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not 27	83.007	74.660
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	Not 9	60.819	72.796
Ertelemiş Gelirler	Not 12	49.623	2.153
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	Not 25	45.673	24.081
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	Not 25	19.659	10.762
Uzun Vadeli Yükümlülükler		96.257	38.003
Uzun Vadeli Karşılıklar	Not 25	78.862	38.003
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	Not 40	17.395	-
Özkaynaklar		3.375.363	4.957.475
Özkaynaklar		3.375.363	4.957.475
Ödenmiş Sermaye	Not 30/a	11.559.492	11.559.492
Sermaye Düzeltme Farkları	Not 30/b	23.398	23.398
Geri Alınmış Paylar	Not 30/c	(509.281)	(509.281)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Not 30/da	1.173.195	1.191.717
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	Not 30/db	(4.505)	(3.419)
Diğer Kazanç / Kayıplar	Not 30/dc	46.480	46.480
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Not 30/e	689.799	689.799
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Not 30/f	(8.040.711)	(6.783.629)
Net Dönem Karı/Zararı		(1.562.504)	(1.257.082)
TOPLAM KAYNAKLAR		8.948.956	9.687.228

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2017	Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Önceki Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	Not 31	7.374.378	3.511.633	10.831.075	6.064.042
Satışların Maliyeti (-)	Not 31	(6.586.446)	(3.087.302)	(10.144.919)	(5.701.379)
BRÜT KAR / ZARAR		787.932	424.331	686.156	362.663
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not 33	(304.554)	(160.859)	(282.750)	(139.537)
Pazarlama Giderleri (-)	Not 33	(1.664.882)	(810.748)	(1.371.061)	(834.885)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not 34	313.181	80.119	445.437	334.262
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not 34	(185.338)	(58.448)	(59.172)	(49.095)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		(1.053.661)	(525.605)	(581.390)	(326.592)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not 35	-	-	7.200	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(1.053.661)	(525.605)	(574.190)	(326.592)
Finansman Giderleri (-)	Not 37	(125.982)	(108.268)	(2.561)	(2.002)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		(1.179.643)	(633.873)	(576.751)	(328.594)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(382.861)	(390.736)	9.816	8.031
Dönem Vergi Gideri/Geliri	Not 40	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	Not 40	(382.861)	(390.736)	9.816	8.031
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		(1.562.504)	(1.024.609)	(566.935)	(320.563)
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ SONRASI DÖNEM KARI / ZARARI		(1.562.504)		(566.935)	
DÖNEM KARI/ZARARI		(1.562.504)	(1.024.609)	(566.935)	(320.563)
Pay Başına Kazanç	Not 41	(0,135)	(0,089)	(0,049)	(0,028)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		(0,135)	(0,089)	(0,049)	(0,028)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(19.608)	(11.702)	(11.343)	(6.497)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmavacaklar		(19.608)	(11.702)	(11.343)	(6.497)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışı)	Not 30/da	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları Amortismanı	Not 30/da	(18.522)	(9.538)	(11.588)	(6.825)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	Not 30/db	(1.086)	(2.164)	245	328
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(19.608)	(11.702)	(11.343)	(6.497)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(19.608)	(11.702)	(11.343)	(6.497)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(1.582.112)	(1.036.311)	(578.278)	(327.060)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(1.582.112)	(1.036.311)	(578.278)	(327.060)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar,TL olarak gösterilmiştir)

Notlar	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2016
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	(1.562.504)	(566.935)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	520.263	16.993
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	58.262	39.138
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9.150	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8.897	(1.214)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	61.093	(11.176)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	382.861	(9.816)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	-	-
Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	-	61
İşletme Sermavesinde Gerçekleşen Değişimler	(342.099)	(1.311.263)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(19.838)	(1.447.573)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	819.712	(1.934.813)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(169.384)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	18.070	(25.016)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	(242.758)	(1.498.104)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(140.521)	(93.105)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	(4.063)	(81.776)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	(607.487)	3.762.144
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	8.347	91.420
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(11.977)	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	-	58.665
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	47.470	-
İşletme Sermavesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	(39.670)	(143.105)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akımları	(269)	(22.828)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(269)	(22.828)
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akımları	(1.384.609)	(1.884.033)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	-	111.243
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	(3.541)	(264.764)
Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akımları	(3.541)	(153.521)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıktıları	-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	1.322.807	1.032.854
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akımları	1.322.807	1.032.854
NAKİT VE BENZERİ DEĞERLERDEKİ ARTIŞ/ AZALIŞ	(65.343)	(1.004.700)
DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE BENZERİ DEĞERLER	129.817	4.121.319
DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	64.474	3.116.619

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıplar	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı Zararı	
ÖNCEKİ DÖNEM											
31 Aralık 2015 İtibariyle Bakiyeler		11.559.492	23.398	(509.281)	755.311	(908)	46.480	689.799	(6.534.563)	(249.066)	5.780.662
Tranferler		-	-	-	-	-	-	-	(249.066)	249.066	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(11.588)	245	-	-	-	(566.935)	(578.278)
30 Haziran 2016 İtibariyle Bakiyeler	30	11.559.492	23.398	(509.281)	743.723	(663)	46.480	689.799	(6.783.629)	(566.935)	5.202.384
CARİ DÖNEM											
31 Aralık 2016 İtibariyle Bakiyeler		11.559.492	23.398	(509.281)	1.191.717	(3.419)	46.480	689.799	(6.783.629)	(1.257.082)	4.957.475
Tranferler		-	-	-	-	-	-	-	(1.257.082)	1.257.082	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(18.522)	(1.086)	-	-	-	(1.562.504)	(1.582.112)
30 Haziran 2017 İtibariyle Bakiyeler	30	11.559.492	23.398	(509.281)	1.173.195	(4.505)	46.480	689.799	(8.040.711)	(1.562.504)	3.375.363

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 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 ticareti amacı ile kurulmakla birlikte hali hazırda kırtasiyecilik faaliyetlerine son vermiş olup, Panek Ziraat Aletleri Dayanıklı Tüketim Malzemeleri Otomotiv Yakıt Petrol Ürünleri Tarım Ticaret A.Ş. ile Torku markalı ürünlerin Kayseri bölgesinde satış ve dağıtımını yapmaktadır, ayrıca dönem içerisinde Karizma Beşler Gıda San. ve Tic. A.Ş. ve Yörsan Gıda Mamulleri San. ve Tic. A.Ş. ile, İstanbul’un bazı bölgelerinde bayilik sözleşmesi imzalanmıştır.

Şirket’in genel merkezi Abbasağa Mahallesi Jandarma Mektebi Sokak No:16 / A Yenimahalle Beşiktaş / İstanbul adresinde olup, Kayseri’de şubesi ve Kağıthane / İstanbul adresinde deposu bulunmamaktadır.

Şirket’in şube adresi Kayabaşı Mahallesi Keresteciler Sitesi 6388 Sokak No:5 Kocasinan/Kayseri’ dir.

Şirket’in diğer 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. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla % 93,20’si Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in ortalama çalışan sayısı 42 kişidir. (31 Aralık 2016: 57)

1.2. Sermaye yapısı

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000.- TL çıkarılmış sermayesi ise 11.559.492.-TL’dir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortağın Adı / Unvanı	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	%	Tutar	%	Tutar
Cemalettin Doğan (*)	44,93%	5.192.800	46,25%	5.346.444
Halka Açık Kısım	49,12%	5.678.386	47,80%	5.524.742
Geri Alınan Pay	5,95%	688.306	5,95%	688.306
Ödenmiş sermaye	100,00%	11.559.492	100,00%	11.559.492

(*) Cemalettin Doğan'a ait payların 786.209.-TL'si A grubu imtiyazlı, 4.406.591.- TL'si B grubu halka açık paylardan oluşmaktadır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

1.3. İştirak ve bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar

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

Ünvanı	Pay Oranı %	Faaliyet Konusu	İş Merkezi
Ofma Ofis Malz Sanayi ve Tic.A.Ş.	% 4.73	Büro-Kırtasiye Malz.	İstanbul-Türkiye

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)

1.4. Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar 8 Ağustos 2017 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla birlikte Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurumlar finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. 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.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,5071	3,5192
AVRO	4,0030	3,7099
CNY	0,51436	0,50375

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 30 Haziran 2017 tarihli finansal tabloları ve ilgili dipnotlar, önceki dönem finansal tablolar ve dipnotlarla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış ve sunulmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b)

2017 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹

⁽¹⁾ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010’da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011’de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017’de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirilmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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,
- İşleme 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.

b) Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini satış tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleştirilebilir değer maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değer indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerinde artış olduğu durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not 10)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 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)

c) 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.

<u>Maddi Varlık Cinsi</u>	<u>Faydalı Ömür (Yıl)</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Binalar	50	% 2
Demirbaşlar	5	% 20
Tesis, Makine ve Cihazlar	15	%6,67
Taşıt Araçları	5-10	% 10 - % 20
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)

d) 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 amortismanına 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)

e) 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.

i) 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)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

e) Finansal araçlar (Devamı)

i) Finansal varlıklar (Devamı)

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 kullanılmak 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.

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 ölçülebilir olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

e) Finansal araçlar (Devamı)

i) Finansal varlıklar (Devamı)

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 gerçekleştirilebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir.

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

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

e) Finansal araçlar (Devamı)

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 muhasebeleştirilmenin 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.

f) İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile grup şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

g) 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 yapılabildiği 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)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

h) 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 çağrılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugünkü tahmini değerini ifade eder. (Not 25/c)

i) 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 yönetime göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Kiralayan sıfatıyla tahsil edilen kira gelirleri, kiralama süresi boyunca gelir olarak kayıtlara alınmaktadır.

j) Dövizli işlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevirimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır.

k) 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

k) Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

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)

l) 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.

m) 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.

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.

n) Netleştirme

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Hisse Oranı	Tutar	Hisse Oranı	Tutar
İştirakler, net		591.952		591.952
Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve	% 4,73	1.731.614	% 4,73	1.731.614
Değer Düşüklüğü (-) (*)		(1.139.662)		(1.139.662)
Toplam		591.952		591.952

(*) 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 2016: 1.139.662.- TL)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu tek olduğundan ve faaliyetlerini Türkiye'de sürdürdüğünden bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. (31 Aralık 2016: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2017	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Gerçek Kişi Ortak (*)	-	2.181.747	-	-
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş (**)	144.038	-	-	-
Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	255	-
Toplam	144.038	2.181.747	255	-

31 Aralık 2016	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Gerçek Kişi Ortak (*)	-	2.012.363	-	-
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş (**)	124.200	-	-	-
Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	1.165	-
Barcem Gıda ve İnşaat Hiz. LTD.	-	-	3.153	-
Toplam	124.200	2.012.363	4.318	-

(*) Şirket söz konusu ticari olmayan alacak için faiz tahakkuk ettirmektedir.

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

b) İlişkili taraflarla yapılan alışlar / satışlar

bi) İlişkili taraflarla yapılan satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 30 Haziran 2017

İlişkili taraflara satışlar	Mal	Duran Varlık	Faiz vb.	Toplam
Gerçek Kişi Ortak	-	-	107.307	107.307
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş	-	-	12.510	12.510
Toplam	-	-	119.817	119.817

01 Ocak - 31 Aralık 2016

İlişkili taraflara satışlar	Mal	Duran Varlık	Faiz vb.	Toplam
Gerçek Kişi Ortak	-	-	46.716	46.716
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş	2.553.718	-	-	2.553.718
CM Bilgi İletişim Sistemler San. Tic. LTD.	201.477	-	-	201.477
Toplam	2.755.195	-	46.716	2.801.911

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

bii) İlişkili taraflardan yapılan alış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak – 30 Haziran 2017

İlişkili taraflardan alışlar	Mal	Duran Varlık	Faiz vb.	Toplam
Ofma Ofis Malz. Ticaret ve San. A.Ş.	480	-	-	480
Toplam	480	-	-	480

01 Ocak - 31 Aralık 2016

İlişkili taraflardan alışlar	Mal	Duran Varlık	Faiz vb.	Toplam
Çağla Traktör A.Ş.	-	69.435	-	69.435
Ofma Ofis Malz. Ticaret ve San. A.Ş.	44.905	-	-	44.905
Barcem Gıda ve İnşaat Hiz. LTD.	50.196	-	-	50.196
CM Bilgi İletişim Sist. San. Tic. LTD.	201.477	-	-	201.477
Toplam	296.578	69.435	-	366.013

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 104.743-TL'dir. (31 Aralık 2016 –203.335-TL)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 6)	144.038	124.200
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	2.038.854	2.867.716
Alicılar	1.636.305	1.597.275
Alacak Senetleri	235.492	613.776
Kredi Kartı Alacakları	167.057	656.665
Şüpheli Ticari Alacaklar	228.510	219.360
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(228.510)	(219.360)
Ticari Alacaklar (Net)	2.182.892	2.991.916

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	219.360	184.392
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (+)	9.150	34.968
Dönem sonu bakiyesi	228.510	219.360

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not - 6)	255	4.318
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.913.694	2.521.181
Satıcılar	1.670.341	2.495.398
Borç Senetleri	213.040	-
Diğer Ticari Borçlar	30.313	25.783
Toplam	1.913.949	2.525.499

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Alacakların Detayı Aşağıdaki Gibidir ;

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not - 6)	2.181.747	2.012.363
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	33.415	15.206
Diğer şüpheli alacaklar	146.528	146.528
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(146.528)	(146.528)
Vergi Dairesinden Alacaklar	33.329	15.206
Personelden Alacaklar	86	-
Toplam	2.215.162	2.027.569

Diğer Şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	146.528	78.995
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (+)	-	67.533
Dönem sonu bakiyesi	146.528	146.528

b) Uzun vadeli diğer alacaklarda yer alan 13.942 TL’lik tutarın tamamı verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2016: 16.892 TL)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Diğer Borçların Detayı Aşağıdaki Gibidir ;

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	20.730	26.329
Ödenecek SGK Primleri	40.089	46.467
Toplam	60.819	72.796

NOT 10 – STOKLAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ticari Mallar	1.640.148	1.397.390
Toplam	1.640.148	1.397.390

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla stoklar üzerindeki sigorta tutarı 2.200.000 TL’dir. (31 Aralık 2016: 2.200.000 TL’dir.)

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Peşin ödenen giderler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	104.103	33.707
İş Avansları	240	2.150
Verilen Sipariş Avansları	-	1.077
Personel Avansları	-	2.148
Toplam	104.343	39.082

b) 30.06.2017 itibarıyla uzun vadeli peşin ödenen giderler 75.260 TL olup tamamı Gelecek Yıllara ait giderlerdir. (31.12.2016: Yoktur.)

c) Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alınan Sipariş Avansları	49.623	2.153
Toplam	49.623	2.153

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2016 – Yoktur.)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket’in işletme içi oluşturulan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

a) 01 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2017	Alış	Satış	Rayiç Değer Farkı	30 Haziran 2017
Binalar	1.652.520	-	-	-	1.652.520
Demirbaşlar	340.379	1.441	-	-	341.820
Taşıtlar	204.528	-	-	-	204.528
Özel Maliyetler	52.018	2.100	-	-	54.118
Toplam	2.249.445	3.541	-	-	2.252.986

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2017	Dönem Amortismanı	Satış	YDA Amortismanı	30 Haziran 2017
Binalar	(142.519)	(4.060)	-	(19.497)	(166.076)
Demirbaşlar	(251.167)	(27.370)	-	-	(278.537)
Taşıtlar	(27.702)	(20.453)	-	-	(48.155)
Özel Maliyetler	(8.052)	(5.412)	-	-	(13.464)
Toplam	(429.440)	(57.295)	-	(19.497)	(506.232)

Net	1 Ocak 2017	30 Haziran 2017
Binalar	1.510.001	(*) 1.486.444
Demirbaşlar	89.212	63.283
Taşıtlar	176.826	156.373
Özel Maliyetler	43.966	40.654
Toplam	1.820.005	1.746.754

(*) Binalar net defter değerinin 1.234.942- TL'lik kısmı yeniden değerlendirilmiştir. (Bkz. Not 30/da)

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta tutarı 1.857.000- TL'dir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

b) 01 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2016	Alış	Satış	Rayiç Değer Farkı	31 Aralık 2016
Binalar	1.168.749	-	-	483.771	1.652.520
Demirbaşlar	204.634	135.745	-	-	340.379
Taşıtlar	63.888	140.640	-	-	204.528
Özel Maliyetler	-	52.018	-	-	52.018
Toplam	1.437.271	328.403	-	483.771	2.249.445

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2016	Dönem Amortismanı	Satış	Diğer giriş / çıkış	31 Aralık 2016
Binalar	(110.004)	(8.119)	-	(24.396)	(142.519)
Demirbaşlar	(204.553)	(46.614)	-	-	(251.167)
Taşıtlar	(1.064)	(26.638)	-	-	(27.702)
Özel Maliyetler	-	(8.052)	-	-	(8.052)
Toplam	(315.621)	(89.423)	-	(24.396)	(429.440)

Net	1 Ocak 2016	31 Aralık 2016
Binalar	1.058.745	(*)1.510.001
Demirbaşlar	81	89.212
Taşıtlar	62.824	176.826
Özel Maliyetler	-	43.966
Toplam	1.121.650	1.820.005

(*) Binalar net defter değerinin 1.254.439- TL'lik kısmı yeniden değerlendirilme işlemlerinden kaynaklanmaktadır. (Bkz. Not 30/da)

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta tutarı 1.857.000- TL'dir.

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

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) 01 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2017	Alış	Satış	30 Haziran 2017
Haklar	126	-	-	126
Diğer maddi olm. duran varlıklar	88.068	-	-	88.068
Toplam	88.194	-	-	88.194

Amortisman	1 Ocak 2017	Dönem Amortismanı	Satış	30 Haziran 2017
Haklar	-	-	-	-
Diğer maddi olm. duran varlıklar	(80.537)	(968)	-	(81.505)
Toplam	(80.537)	(968)	-	(81.505)

Net	1 Ocak 2017		30 Haziran 2017
Haklar	126		126
Diğer maddi olm. duran varlıklar	7.531		6.563
Toplam	7.657		6.689

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

b) 01 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2016	Alış	Satış	31 Aralık 2016
Haklar	126	-	-	126
Diğer maddi olm. duran varlıklar	79.489	8.579	-	88.068
Toplam	79.615	8.759	-	88.194

Amortisman	1 Ocak 2016	Dönem Amortismanı	Satış	31 Aralık 2016
Haklar	-	-	-	-
Diğer maddi olm. duran varlıklar	(79.030)	(1.507)	-	(80.537)
Toplam	(79.030)	(1.507)	-	(80.537)

Net	1 Ocak 2016		31 Aralık 2016
Haklar	126		126
Diğer maddi olm. duran varlıklar	459		7.531
Toplam	585		7.657

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

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

a) Finansal kiralama işlemleri

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

b) Operasyonel kiralama işlemleri

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

	01 Ocak – 30 Haziran 2017	01 Ocak – 30 Haziran 2016
Taşıt Kira Giderleri	91.554	80.913
Bina Kira Giderleri	263.740	182.909
Toplam	355.294	263.822

Şirketin araç kiralamalarından kaynaklanan kira kontratları nedeni ile gelecek dönemlere ait asgari kira ödeme taahhütleri;

	01 Ocak – 30 Haziran 2017	01 Ocak – 30 Haziran 2016
1 yıl içinde	158.680	236.741
1 Yıdan Fazla – 5 Yıdan Az	14.152	180.331
Toplam	172.832	417.072

Şirketin bina kiralamalarından kaynaklanan kira kontratları nedeni ile gelecek dönemlere ait asgari kira ödeme taahhütleri;

	01 Ocak – 30 Haziran 2017	01 Ocak – 30 Haziran 2016
1 yıl içinde	340.336	508.740
1 Yıdan Fazla – 5 Yıdan Az	996.929	1.170.119
Toplam	1.337.265	1.678.859

bb) Şirketin kiralayan olarak yaptığı kiralamalar:

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 21 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirketin 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla varlıklarına ilişkin hesapladığı değer düşüklüklerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar karşılığı (Not 7)	(228.510)	(219.360)
Diğer alacaklar karşılığı (Not 9)	(146.528)	(146.528)
İştirakler değer düşüklük karşılığı (Not 4)	(1.139.662)	(1.139.662)
Toplam	(1.514.700)	(1.505.550)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Haziran 2017 itibarıyla katlanılan toplam borçlanma maliyeti 125.982 TL olup tamamı Finansman Gideri olarak muhasebeleştirilmiştir. (30 Haziran 2016: 2.561 TL) (Bkz. Not 37)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli borç karşılıklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmayan izin ücretleri karşılığı	45.673	24.081
Toplam	45.673	24.081

Diğer kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılığı	9.659	10.762
Gider Karşılığı	10.000	-
Toplam	19.659	10.762

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borç karşılıklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	78.862	38.003
Toplam	78.862	38.003

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla	38.003	27.432
Faiz maliyeti	1.040	1.121
Cari hizmet maliyeti	111.707	25.233
Ödenen Tazminatlar	(73.246)	(18.922)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	1.358	3.139
Kapanış bakiyesi	78.862	38.003

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.

01 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 4.732,48.-TL (01 Ocak 2017: 4.426,16.-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, 30 Haziran 2017 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 % 7,50 enflasyon (31 Aralık 2016: % 6,90) ve % 11,12 iskonto oranı (31 Aralık 2016: % 10,63) varsayımlarına göre yaklaşık % 3,37 (31 Aralık 2016: % 3,49) 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.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 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

ca) Şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefalet bulunmamaktadır

cb) Şirketçe verilen ipotek, teminat ve kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen teminatlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Teminat mektupları	19.809	19.809
Verilen İpotekler (*)	2.000.000	2.000.000
Toplam	2.019.809	2.019.809

(*) İpoteklerin tamamı bankadan alınan teminatlar karşılığı verilmiş olan tutarlardır.

cc) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Verilenler TRİ'ler	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.019.809	2.019.809
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	2.019.809	2.019.809

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla % 0'dır. (31 Aralık 2016: % 0)

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Çalışanların Ücret Tahakkukları	83.007	74.660
Toplam	83.007	74.660

NOT 28– NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2017	1 Nisan 2017	1 Ocak 2016	1 Nisan 2016
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016
Ücret Giderleri	(1.008.863)	(533.517)	(983.100)	(616.453)
Genel Yönetime Giderleri	(186.674)	(97.733)	(173.772)	(90.858)
Pazarlama Satış ve Dağ.Gid.	(822.189)	(435.784)	(809.328)	(525.595)
Amortisman Giderleri	(58.262)	(28.661)	(39.138)	(18.309)
Genel Yönetime Giderleri	(4.661)	(1.380)	(4.337)	(934)
Pazarlama Satış ve Dağ. Gid.	(53.601)	(27.281)	(34.801)	(17.375)
Toplam	(1.067.125)	(562.178)	(1.022.238)	(634.762)

NOT 29– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	307.071	267.400
Toplam	307.071	267.400

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 3.375.363 TL (31 Aralık 2016 – 4.957.475 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ödenmiş sermaye	11.559.492	11.559.492
Geri Alınmış Paylar	(509.281)	(509.281)
Sermaye düzeltme farkları	23.398	23.398
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	1.173.195	1.191.717
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	(4.505)	(3.419)
Diğer Kazanç / Kayıplar	46.480	46.480
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	689.799	689.799
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	(8.040.711)	(6.783.629)
Net dönem karı / (zararı)	(1.562.504)	(1.257.082)
Toplam	3.375.363	4.957.475

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 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 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL (31 Aralık 2016: 19.300.000 TL) çıkarılmış sermayesi ise 11.559.492 TL ' olup. (31 Aralık 2016: 11.559.482 TL) Her biri 1 TL nominal değerli 11.559.492 adet hisseye bölünmüştür. (31 Aralık 2016: 11.559.492 adet)

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı / Unvanı	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	%	Tutar	%	Tutar
Cemalettin Doğan (*)	44,93%	5.192.800	46,25%	5.346.444
Halka Açık Kısım	49,12%	5.678.386	47,80%	5.524.742
Geri Alınan Pay	5,95%	688.306	5,95%	688.306
Ödenmiş sermaye	100,00%	11.559.492	100,00%	11.559.492

(*) Cemalettin Doğan'a ait payların 786.209.-TL'si A grubu imtiyazlı, 4.406.591.- TL'si B grubu halka açık paylardan oluşmuştur.

b) Sermaye Düzeltme Farkı

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sermaye enflasyon düzeltme farkı 23.398.-TL'dir. (31 Aralık 2016: 23.398.-TL)

c) Geri Alınmış Paylar

509.281 TL'lik tutar, Şirket'in 23.03.2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında ayrılma hakkını kullanan hissedarlardan alınan 688.306 adet Şirket hisse senedinin bedelidir.

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 şirket 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 sınai mülkiyet hakları satışı) Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 üncü maddesinin 1 inci fıkrasının (b) bendi uyarınca önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu kararın yapılan oylama sonucunda muhalefet şerhlerine ilişkin ayrılma hakkı kullanan hissedarlara toplam 509.281 TL. Şirket kaynaklarından ödeme yapılarak toplam 688.306 adet hisse aktife alınmıştır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 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

da) Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları

30 Haziran 2017	Yeniden Değerleme Artışı (YDA)	YDA Ertelenmiş Vergi Etkisi	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları
01 Ocak 2017 tarihli bakiye	1.254.439	(62.722)	1.191.717
01 Ocak – 30 Haziran 2017 dönem amortisman etkisi	(19.497)	975	(18.522)
30 Haziran 2017 tarihli bakiye	1.234.942	(61.747)	1.173.195

31 Aralık 2016	Yeniden Değerleme Artışı (YDA)	YDA Ertelenmiş Vergi Etkisi	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları
01 Ocak 2016 tarihli bakiye	795.064	(39.753)	755.311
01 Ocak – 31 Aralık 2016 dönem amortisman etkisi	(24.396)	1.220	(23.176)
27 Ocak 2017 Tarihli Ekspertiz Raporuna Göre Artış	483.771	(24.189)	459.582
31 Aralık 2016 tarihli bakiye	1.254.439	(62.722)	1.191.717

Şirket kullanım amaçlı gayrimenkul olarak aktifinde kayıtlı bulunan ofis binası için Aralık 2007, 02 Temmuz 2011, 20 Şubat 2013, 29 Mayıs 2015 ve 27 Ocak 2017 tarihlerinde SPK'dan yetki almış Gayrimenkul Değerleme Şirketine değer tespiti yaptırmıştır. Değerleme çalışmasında “Emsal Karşılaştırma Yöntemi” tekniği kullanılmıştır.

db) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Açılış Bakiyesi (Net)	(3.419)	(908)
Cari Dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (Net)	(1.086)	(2.511)
- Cari Dönem Aktüeryal Farkı	(1.358)	(3.139)
- Cari Dönem Aktüeryal Fark Ertelenmiş Vergisi	272	628
Toplam	(4.505)	(3.419)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

dc) Diğer Kazanç / Kayıplar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
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.

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yasal Yedek Akçeler		
I. Tertip Yedek Akçe	189.874	189.874
Gayrimenkul Satış Kazancı İstisnası (*)	499.925	499.925
Toplam	689.799	689.799

(*) 18 Temmuz 2013 tarih ve 2013-29 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden; ofis binasının bağımsız iki bölümü toplam 970.000.-TL bedelle gerçek kişilere satılmıştır. Şirket KVK md. 5-1/e gereğince, satış sonrası ortaya çıkan 666.566.- TL lik karın % 75’i olan 499.925.-TL lik tutarı özkaynaklar altında muhasebeleştirerek vergi istisnasından yararlanma yolunu seçmiştir.

f) Geçmiş yıl kar/zararı

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Birikmiş Kar / (Zarar) Açılışı	(6.783.629)	(6.534.563)
Önceki Dönem Net Kar / Zararından transfer	(1.257.082)	(249.066)
Geçmiş Yıl Kar / (Zararı)	(8.040.711)	(6.783.629)

NOT 31 – HASILAT

	1 Ocak 2017	1 Nisan 2017	1 Ocak 2016	1 Nisan 2016
	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran
	2017	2017	2016	2016
Yurtiçi Satışlar	8.216.998	3.835.713	11.092.104	6.325.471
Diğer Gelirler	333.495	333.495	-	(400)
Brüt Satışlar	8.550.493	4.169.208	11.092.104	6.325.071
Satıştan İadeler (-)	(306.004)	(207.717)	(179.527)	(179.527)
Satış İskontoları (-)	(616.270)	(308.551)	(78.415)	(78.415)
Diğer İndirimler (-)	(253.841)	(141.307)	(3.087)	(3.087)
Net Satışlar	7.374.378	3.511.633	10.831.075	6.064.042
Satışların Maliyeti (-)	(6.586.446)	(3.087.302)	(10.144.919)	(5.701.379)
Esas Faaliyet Geliri (Net)	787.932	424.331	686.156	362.663

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
 (Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

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

	1 Ocak 2017	1 Nisan 2017	1 Ocak 2016	1 Nisan 2016
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016
Genel Yönetim Giderleri	(304.554)	(160.859)	(282.750)	(139.537)
Pazarlama, Satış ve Dağ. Gid.	(1.664.882)	(810.748)	(1.371.061)	(834.885)
Toplam	(1.969.436)	(971.607)	(1.653.811)	(974.422)

a) Genel yönetim giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2017	1 Nisan 2017	1 Ocak 2016	1 Nisan 2016
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016
Personel Giderleri	(186.674)	(97.733)	(173.772)	(90.858)
Danışmanlık Giderleri	(43.153)	(22.870)	(44.346)	(21.296)
Haberleşme Giderleri	(28.144)	(21.104)	(24.923)	(11.423)
Taşeron Giderleri	(11.172)	(5.187)	(10.039)	(5.441)
Vergi Resim Harçlar	(7.897)	(6.589)	(10.709)	(9.693)
Amortisman Giderleri	(4.661)	(1.380)	(4.337)	(934)
Seyahat Giderleri	(1.951)	(1.513)	(2.120)	(870)
Diğer	(20.902)	(4.483)	(12.504)	978
Toplam	(304.554)	(160.859)	(282.750)	(139.537)

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2017	1 Nisan 2017	1 Ocak 2016	1 Nisan 2016
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016
Personel Giderleri	(822.189)	(435.784)	(809.328)	(525.595)
Kira Giderleri	(355.294)	(145.398)	(263.822)	(146.491)
Taşıt Araç Yakıt Giderleri	(166.925)	(31.970)	(132.332)	(89.524)
Taşeron Giderleri	(139.453)	(72.684)	(55.236)	(24.254)
Amortisman Giderleri	(53.601)	(27.281)	(34.801)	(17.375)
Haberleşme Giderleri	(12.978)	(4.954)	(8.835)	(6.819)
Diğer	(114.442)	(92.677)	(66.707)	(24.827)
Toplam	(1.664.882)	(810.748)	(1.371.061)	(834.885)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	1 Nisan 2017	1 Ocak 2016	1 Nisan 2016
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016
Faiz Gelirleri	115.999	58.274	150.865	42.223
Vadeli satışlar dolayısıyla oluşan finansman gelirleri	111.686	63.760	-	-
Ertelenmiş Fin. ve Reesk. Gelirleri	67.691	(33.857)	49.229	46.840
Komisyon Gelirleri	2.485	686	219.479	219.479
Kur Farkı Gelirleri	1.022	39	564	420
Diğer	14.298	(8.783)	25.300	25.300
Toplam	313.181	80.119	445.437	334.262

b) Esas faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir

	1 Ocak 2017	1 Nisan 2017	1 Ocak 2016	1 Nisan 2016
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016
Vadeli alımlar dolayısıyla oluşan finansman giderleri	(96.797)	(53.663)	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	(39.501)	(19.942)	(7.589)	(5.461)
Ertelenmiş Finansman ve Rees. Gid.	(29.299)	29.424	(36.722)	(36.722)
Şüpheli Alacak Karşılığı	(9.150)	(9.150)	-	-
Kur Farkı Giderleri	(1.050)	(391)	(8.208)	(259)
Diğer	(9.541)	(4.726)	(6.653)	(6.653)
Toplam	(185.338)	(58.448)	(59.172)	(49.095)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak 2017	1 Nisan 2017	1 Ocak 2016	1 Nisan 2016
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016
Sabit Kıymet Satış Karı	-	-	7.200	-
Toplam	-	-	7.200	-

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Bkz. Not 33

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak 2017	1 Nisan 2017	1 Ocak 2016	1 Nisan 2016
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016
Kredi Faiz Giderleri	(124.379)	(107.299)	(1.544)	(1.478)
Teminat Mektubu Komisyon Gid.	(1.269)	(635)	(1.017)	(524)
Diğer	(334)	(334)	-	-
Toplam	(125.982)	(108.268)	(2.561)	(2.002)

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 2016: Yoktur)

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

Cari Vergi Yükümlülüğü	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	269	33.329
Toplam Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	269	33.329

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016
Gelir tablosundaki vergi gideri				
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	382.861	390.736	9.816	8.031
Toplam vergi geliri / (gideri)	382.861	390.736	9.816	8.031

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2016: %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.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 (2016 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 cari dönemde 18.685 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü (31 Aralık 2016: 364.219 TL ertelenen vergi varlığı) bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir;

	Birikmiş Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Mali zarar	1.991.730	1.991.730	398.346	398.346
Alacak reeskontu	29.299	31.132	5.860	6.226
Şüpheli Alacaklar	111.651	102.501	22.330	20.500
Kıdem tazminatı ve izin ücr. karş.	124.535	62.084	24.907	12.417
Denetim ücreti gider tahakkuku	10.000	8.750	2.000	1.750
Dava gider karşılığı	9.659	10.762	1.932	2.153
Ertelenmiş vergi varlığı			455.375	441.392
Gayrimenkul değerlendirme farkı	(1.234.942)	(1.254.439)	(61.747)	(62.722)
Sabit kıymetler amortismanı	(35.874)	(38.540)	(7.175)	(7.708)
Borçlar Reeskontu	(27.512)	(33.715)	(5.502)	(6.743)
Ertelenmiş vergi borcu			(74.424)	(77.173)
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu)			380.951	364.219
Ertelenmiş vergi varlığı için ayr. karş. (*)			(398.346)	-
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu), net			(17.395)	364.219

(*) Şirket’in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 1.991.730 TL mali zararı bulunmakta olup Not 51’de açıklanan projeksiyonda da görüleceği üzere Şirket’in söz konusu zararı indirim konusu yapabilmesi konusunda önemli bir belirsizlik olması nedeniyle, ertelenmiş vergi varlığı için 398.346 TL karşılık ayrılmıştır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 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	2017	2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	364.219	(32.555)
Özkaynak ile ilişkilendirilen:	1.247	(22.341)
- Duran varlıklar değer artış fonu	975	(22.969)
- Aktüeryal kayıp/kazanç fonu	272	628
Gelir tablosuna giden tutar	(382.861)	419.115
Dönem sonu kapanış bakiyesi,	(17.395)	364.219

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 artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kar hesaplamaları, 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.

Hisse başına kar	1 Ocak 2017 30 Haziran 2017	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017	1 Ocak 2016 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016
Net dönem karı / (zararı)	(1.562.504)	(1.024.609)	(566.935)	(320.563)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Her biri 1 Kr)	11.559.492	11.559.492	11.559.492	11.559.492
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,135)	(0,089)	(0,049)	(0,028)
Net dönem karı / (zararı)	(1.562.504)	(1.024.609)	(566.935)	(320.563)
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar				
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başı karın				
Hesaplanması için net dönem karı	(1.562.504)	(1.024.609)	(566.935)	(320.563)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,135)	(0,089)	(0,049)	(0,028)
Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar				
Seyreltilmiş hisse başına kar /(zarar)	(0,135)	(0,089)	(0,049)	(0,028)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,135)	(0,089)	(0,049)	(0,028)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar				

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Kullanılan para birimi için bakınız Not 2.5.

Dönem içinde kar zararda muhasebeleştirilen kur farkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	1 Nisan 2017	1 Ocak 2016	1 Nisan 2016
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016
Esas Faaliyetlerden Gelir Gider	(28)	(352)	(7.644)	161
Kambiyo Karları (Not 34/a)	1.022	39	564	420
Kambiyo Zararları (Not 34/b)	(1.050)	(391)	(8.208)	(259)

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve benzeri değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kasa	11.374	23.845
- TL	11.242	23.718
- CNY	113	111
- EUR	18	16
Bankalar	52.758	105.481
Vadesiz Mevduat	44.853	96.198
- TL	35.508	96.104
- USD	9.345	94
- EUR	-	-
Vadeli Mevduat	-	-
- TL	-	-
Blokeli Mevduat	7.905	9.283
- TL	7.905	9.283
Yatırım Fonu	342	491
Toplam	64.474	129.817

c) Finansal Borçlanmalar

Kısa vadeli banka kredileri	30 Haziran 2017			31 Aralık 2016		
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
Kredi Kartı Borçları (*)	-	1.599.030	% 1,84(**)	-	1.981.799	% 1,84
Rotatif Kredi Borçları	-	1.705.576	% 1,40(**)	-	-	-
Toplam		3.304.606			1.981.799	

(*) 30.06.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kredi kartı borçlarının 125.000 TL'si hariç olmak üzere, geri kalan bakiyenin vadesi gelmiş olup, Şirket rapor tarihi itibarıyla vadesi gelmiş borçlarının 368.450 TL'sini ödeyebilmiştir.

(**) Kullanılan kredi faiz oranları aylık faiz oranlarıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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.

48.1.1. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30.06.2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	144.038	2.038.854	2.181.747	47.357	52.758
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	144.038	2.038.854	2.181.747	47.357	52.758
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	228.510	-	146.528	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(228.510)	-	(146.528)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
 (Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

31.12.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	124.200	2.867.716	2.012.363	46.090	105.481
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	124.200	2.867.716	2.012.363	46.090	105.481
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	219.360	-	146.528	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(219.360)	-	(146.528)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

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

Şirket'in alacakları için almış olduğu teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016- 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 2016 - 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 2016 - Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2016 - 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 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla likidite riskine maruz kalmaktadır ve şirket rotatif kredi kullanarak bu durumu yönetmektedir.

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 45 gündür. (31 Aralık 2016 - 45 Gün)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2017

	Defter Değeri	Sözleşme	3	3-12	1-5	5
		Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı				
Sözleşme vadelerine göre						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	5.279.374	5.306.886	5.306.886	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	3.304.606	3.304.606	3.304.606	-	-	-
Ticari borçlar	1.913.949	1.941.461	1.941.461	-	-	-
Diğer borçlar	60.819	60.819	60.819	-	-	-

31 Aralık 2016

	Defter Değeri	Sözleşme	3	3-12	1-5	5
		Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı				
Sözleşme vadelerine göre						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	4.580.094	4.608.189	4.608.189	-	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar	1.981.799	1.988.247	1.988.247	-	-	-
Ticari borçlar	2.525.499	2.547.146	2.547.146	-	-	-
Diğer borçlar	72.796	72.796	72.796	-	-	-

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.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

30.06.2017

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Cari Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	JPY	CNY
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	9.476	2.665	4	-	220
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	9.476	2.665	4	-	220
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	9.476	2.665	4	-	220
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	9.476	2.665	4	-	220
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	9.476	2.665	4	-	220
22. Döviz Hedge’i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-
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
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

31.12.2016	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	JPY	CNY
Cari Dönem					
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	9.504	2.665	4	-	220
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	9.504	2.665	4	-	220
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	9.504	2.665	4	-	220
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	9.504	2.665	4	-	220
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	9.504	2.665	4	-	220
22. Döviz Hedge’i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
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
30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
30 Haziran 2017

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	935	(935)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)		
AVRO' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	2	(2)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)		
JPY' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- JPY Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- JPY Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- JPY Net Etki (7+8)		
CNY'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	11	(11)
11- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Net Etki (10+11)		
	948	(948)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Aralık 2016

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	938	(938)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)		
AVRO' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	1	(1)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)		
JPY' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- JPY Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- JPY Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- JPY Net Etki (7+8)		
CNY'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	11	(11)
11- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Net Etki (10+11)		
	950	(950)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 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.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar	(3.304.606)	(1.981.799)
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	(3.304.606)	(1.981.799)
Değişken faizli finansal araçlar	-	-
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-
Faiz oranı riski	(3.304.606)	(1.981.799)

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.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Toplam borçlar	5.573.593	4.729.753
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(64.474)	(129.817)
Net borç	5.509.119	4.599.936
Özkaynaklar	3.375.363	4.957.475
Özkaynaklar + Net borç	8.884.482	9.557.411
Net borç / (Özkaynaklar + Net borç) oranı	% 62	% 48

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

49.1. 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 verilerinin 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 yaklaşırlar.

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.

a) 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)

b) 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
30 HAZİRAN 2017 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)

49.1. Gerçeğe Uygun Değer (Devamı)

Şirket'in, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	-	591.952	591.952
Toplam Varlıklar	-	-	591.952	591.952

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
-	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-

31 Aralık 2016

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	-	591.952	591.952
Toplam Varlıklar	-	-	591.952	591.952

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
-	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 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

Şirket yönetiminin gelecek üç yıla ilişkin hazırlamış olduğu tahmini projeksiyonu aşağıdaki gibidir.

	“Planlanan” 1 Ocak- 31 Aralık 2017	“Planlanan” 1 Ocak- 31 Aralık 2018	“Planlanan” 1 Ocak- 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	39.649.000	45.289.000	56.935.000
Satışların Maliyeti (-)	(35.175.000)	(40.080.000)	(50.100.000)
BRÜT KAR / ZARAR	4.474.000	5.209.000	6.835.000
Genel Yönetim Giderleri (-)	(710.000)	(810.000)	(910.000)
Pazarlama Giderleri (-)	(3.250.000)	(3.450.000)	(3.950.000)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	430.000	615.000	710.000
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(27.000)	(34.000)	(45.000)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI	917.000	1.530.000	2.640.000
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI			
Finansman Giderleri (-)	(17.000)	(30.000)	(40.000)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI	900.000	1.500.000	2.600.000

Şirket’in 2017 yılının ilk 6 ayındaki performans sonuçları ile yukarıda yer alan projeksiyondaki 2017 yılı beklentileri arasında uyumsuzluk mevcut olup, Şirket yönetimi tarafından rapor tarihi itibarıyla henüz bir düzeltme yoluna gidilmemiştir.

NOT 52 – TMS’YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31 Aralık 2016 : 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.