

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA
HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI
DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

SOLO FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
SOLO KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	3
SOLO DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
SOLO ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	5
SOLO NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-49

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.**30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Varlıklar	Dipnot	(Bağımsız	(Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş)	Geçmiş)
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		6.686.968	3.649.366
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	318.310	20.131
Ticari Alacaklar	7	3.743.847	339.598
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7-26	3.531.637	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	212.210	339.598
Diğer Alacaklar	8	2.147.039	2.479.234
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8-26	2.145.472	2.465.754
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	1.567	13.480
Stoklar	9	188.610	406.453
Peşin Ödenmiş Giderler	10	49.618	199.917
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	10-26	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	10	49.618	199.917
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	280	274
Diğer Dönen Varlıklar	17	239.264	203.759
Duran Varlıklar		1.746.559	2.217.378
Diğer Alacaklar	7	-	13.942
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	13.942
Finansal Yatırımlar	27	-	591.952
Maddi Duran Varlıklar	12	1.713.409	1.583.628
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	33.150	5.721
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	33.150	5.721
Peşin Ödenmiş Giderler		-	22.135
Ertelemiş Vergi Varlığı	25	-	-
Toplam Varlıklar		8.433.527	5.866.744

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.**30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Kaynaklar	Dipnot	(Bağımsız	(Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş)	Geçmiş)
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.623.758	4.062.059
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	2.662.890	3.158.731
Ticari Borçlar	7	688.308	587.481
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	7-26	279.892	342
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	408.416	587.139
Diğer Borçlar	8	52.191	116.046
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	8-26	-	60.159
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	52.191	55.887
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	175.145	129.639
Ertelenmiş Gelirler	10	2.998	18.557
<i>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	10-26	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	10	2.998	18.557
Borç Karşılıkları	16	42.226	51.605
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	16	42.226	41.073
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	-	10.532
Uzun Vadeli Yükümlülükler		326.864	122.290
Karşılıklar veya Kıdem Tazminatı Karşılığı	16	102.428	75.917
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	224.436	46.373
Özkaynaklar		4.482.905	1.682.395
Ödenmiş Sermaye	18	11.559.492	11.559.492
Sermaye Düzeltme Farkları	18	23.398	23.398
Geri Alınmış Paylar	18	-	(509.281)
Pay İhraç Primleri/İskontoları	18	406.360	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı	18		
Gelirler veya Giderler		1.275.021	1.132.192
<i>-Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	18	(42.045)	(7.600)
<i>-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)</i>	18	1.270.586	1.093.312
<i>-Diğer Kazançlar/(Kayıplar)</i>	18	46.480	46.480
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	689.799	689.799
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	18	(11.213.205)	(8.040.711)
Net Dönem Karı/(Zararı)	18	1.742.040	(3.172.494)
Toplam Kaynaklar		8.433.527	5.866.744

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
	Dipnot	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	19	378.777	8.696.032	131.481	1.321.654
Satışların Maliyeti (-)	19	(306.641)	(7.784.050)	(41.596)	(1.197.604)
Brüt Kâr/(Zarar)		72.136	911.982	89.885	124.050
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	(597.587)	(2.390.517)	(127.725)	(725.635)
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(592.994)	(461.783)	(171.649)	(157.229)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	486.829	427.280	248.287	114.099
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(106.986)	(225.603)	(27.931)	(40.265)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)		(738.602)	(1.738.641)	10.867	(684.980)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	3.016.390	11.473	8.342	11.473
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)	23	(164)	-	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		2.277.624	(1.727.168)	19.209	(673.507)
Finansal Gelirler	24	-	-	-	-
Finansal Giderler (-)	24	(488.012)	(204.478)	(66.595)	(78.496)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)		1.789.612	(1.931.646)	(47.386)	(752.003)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)					
- Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	25	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	25	(47.572)	(382.970)	95.274	(109)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/(Zararı)		1.742.040	(2.314.616)	47.888	(752.112)
Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı					
-Ana Ortaklık Payları	18	1.742.040	(2.314.616)	47.888	(752.112)
-Kontrol Cücü Olmayan Paylar	18	-	-	-	-
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	18	0,15	(0,20)	0,00	(0,07)
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	18	0,15	(0,20)	0,00	(0,07)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
		1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	25	(34.445)	(1.358)	(50.237)	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	25	7.578	272	11.052	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)	25	177.274	-	98.045	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(39.000)	-	(21.570)	-
Diğer Kazançlar/(Kayıplar)	25	-	(27.783)	-	(9.261)
Diğer Kapsamlı Gelir		111.407	(28.869)	37.290	(9.261)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		1.853.447	(2.343.485)	85.178	(761.373)
Toplam Kapsamlı (Giderin) / Gelirin Dağılımı					
-Ana Ortaklık Payları	18	1.853.447	(2.343.485)	85.178	(761.373)
-Kontrol Cücü Olmayan Paylar	18	-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Sermaye Düzeltme Farkları	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş değer kapsamlı gelirler ve giderler			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş kârlar / (zararlar)		Toplam Özkaynaklar	
						Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)		Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar
(Sınırlı Denetimden Geçmiş)													
31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler		11.559.492	(509.281)	-	23.398	(3.419)	1.191.717	46.480	689.799	(6.783.629)	(1.257.082)	4.957.475	4.957.475
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzenlemeler TMS 19 Düzeltmesi (ertelenmiş vergi etkisi netleşmiş)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler		11.559.492	(509.281)	-	23.398	(3.419)	1.191.717	46.480	689.799	(6.783.629)	(1.257.082)	4.957.475	4.957.475
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar zararına transferi	18	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.257.082)	1.257.082	-	-
Toplam kapsamlı gelir													
- Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kayıplar	18	-	-	-	-	(1.086)	-	-	-	-	-	(1.086)	(1.086)
- Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)							(27.783)	-	-	-	-	(27.783)	(27.783)
- Dönem karı	18	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.314.616)	(2.314.616)	(2.314.616)	(2.314.616)
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler		11.559.492	(509.281)	-	23.398	(4.505)	1.163.934	46.480	689.799	(8.040.711)	(2.314.616)	2.613.990	2.613.990
(Sınırlı Denetimden Geçmemiş)													
31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler		11.559.492	(509.281)	-	23.398	(7.600)	1.093.312	46.480	689.799	(8.040.711)	(3.172.494)	1.682.395	1.682.395
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzenlemeler TMS 19 Düzeltmesi (ertelenmiş vergi etkisi netleşmiş)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler		11.559.492	(509.281)	-	23.398	(7.600)	1.093.312	46.480	689.799	(8.040.711)	(3.172.494)	1.682.395	1.682.395
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar zararına transferi	18	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.172.494)	3.172.494	-	-
Payların Geri Alın İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	18	-	509.281	406.360	-	-	-	-	-	-	-	915.641	915.641
Sermaye Artırımı	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir													
- Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kayıplar	18	-	-	-	-	(34.445)	-	-	-	-	-	(34.445)	(34.445)
- Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)							177.274	-	-	-	-	177.274	177.274
- Dönem karı	18	-	-	-	-	-	-	-	-	1.742.040	1.742.040	1.742.040	1.742.040
30 Eylül 2018 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler		11.559.492	-	406.360	23.398	(42.045)	1.270.586	46.480	689.799	(11.213.205)	1.742.040	4.482.905	4.482.905

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)
	Dipnot referansları	1 Ocak-30 Eylül 2018	1 Ocak-30 Eylül 2017
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem karı / (zararı), net	18	1.742.040	(2.314.616)
Dönem net zararını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12-13	(2.534)	86.372
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	84.812	58.843
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	215.156	(312)
Vergi (Gelin) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	47.572	382.970
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7-25	98.983	-
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	7-25	(20.158)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalış	7	(3.531.637)	(27.617)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalış		127.388	2.136.273
Stoklardaki artış / azalış	9	217.843	913.594
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış / azalış	8	310.626	(216.642)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalış	10	172.434	(513.996)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	7	279.550	(4.318)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		(178.723)	(1.966.159)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış / (azalış)	15	45.506	471
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / (azalış)	10	(15.559)	17.544
İlişkili taraflara diğer borçlardaki artış / (azalış)	17	(60.159)	(20.240)
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki artış / (azalış)		22.815	-
Diğer varlıklardaki artış / (azalış)		-	64.526
Toplam Düzeltmeler		(2.186.085)	911.309
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(444.045)	(1.403.307)
Ödenen vergiler	25	-	-
Alınan faiz	23	207.810	-
		(236.235)	(1.403.307)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Maddi duran varlık almaları	12	-	-
Maddi olmayan duran varlık almaları	13	-	(3.541)
Maddi duran varlık satışları	13	-	41.527
		-	37.986
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Kısa vadeli finansal borçlardaki artış / (azalış)	6	(495.841)	1.286.700
Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	1.030.255	-
		534.414	1.286.700
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)			
		298.179	(78.621)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C+D)		298.179	(78.621)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	5	20.131	129.817
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	5	318.310	51.196

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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 vermiştir. Şirket 2016 ve 2017 yıllarında Panek Ziraat Aletleri Dayanıklı Tüketim Malzemeleri Otomotiv Yakıt Petrol Ürünleri Tarım Ticaret A.Ş. ile Torku markalı ürünlerin Kayseri bölgesinde satış ve dağıtım, 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, ancak rapor tarihi itibarıyla beklenen karlılık oranları elde edilemediği için bu faaliyetlerini sonlandırmıştır.

Şirketin Unvanı başlıklı 2. maddesinin ve Maksat Mevzuu başlıklı 3. maddesinin tadiline, Sermaye Piyasası Kurulunun 06.08.2018 tarih ve 29833736-110.03.03-E.8488 sayılı yazısıyla uygun görüş bildirmiştir. Söz konusu tadil ile ilgili Gümrük ve Ticaret Bakanlığında gerekli izinler alındıktan sonra, yapılacak ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır. Şirket, 23 Mayıs 2018 tarihli 2018/06 sayılı yönetim kurul kararı ile 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Şirket'in 19.300.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının güncellenerek 55.000.000 TL olarak belirlenmesinin onaylanmasını sunmuştur. 20.06.2018 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında onaylanan kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve ana sözleşmenin Şirketin Sermayesi başlıklı 6. maddesinin tadili 10.07.2018 tarihli 9617 sayılı ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

2018 için yeni bayilik araştırmaları yapılmakta olup hali hazırda sözleşmeye bağlı kalmaksızın çalışılan firmalar aşağıdaki gibidir::

Ege Duru Pazarlama Lojistik A.Ş (NAZO) ile Nazo soğuk ve sıcak içecekler ile Peritos cipslerini Kayseri bölge satış ve dağıtımını yapmaktadır. Soyyiğit Gıda San.ve Tic. A.Ş (KENT) Kent Boringer gıda grup ve Kent Cafe sıcak içecek grubunun Kayseri bölgesi satış ve dağıtımını yapmaktadır.

Şirket'in genel merkezi Abbasağa Mahallesi Jandarma Mektebi Sokak No:16 / A Yenimahalle Beşiktaş / İstanbul adresinde olup, Şirket'in şube adresi Mimar Sinan Organize Sanayi Bölgesi Katim Caddesi No 21/B Melikgazi Kayseri' dir. Şirket dönem içerisinde İstanbul/Kağıthane adresinde olan deposunu kapatmıştır.

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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla % 93,20'si Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 7'dir (31 Aralık 2017: 19).

Artı Yatırım Holding A.Ş.(Artı) tarafından 13 Haziran 2018, Serve Kırtasiye San. Ve Tic. A.Ş. A grubu imtiyazlı paylarından 393.104 adet pay 200.000 TL bedelle ve B grubu 399.000 adet pay beher pay başına 0,92 TL'den olmak üzere 367.080 TL bedel ile Artı Yatırım Holding A.Ş.'ye satılmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda A grubu imtiyazlı payların tamamı Artı'ya geçmiş olup sermayedeki toplam payı % 10,25 olmuştur. 26.09.2018 tarihinde Şirket paylarından beher pay başına 2.10 TL'den olmak üzere 14.791 adet pay, satın alınmıştır. Gerçekleştirilen işlemin sonucunda Şirket sermayesindeki Artı Yatırım Holding A.Ş. payı 26.09.2018 tarihi itibarıyla % 10,38 olmuştur. Artı'nın A grubu imtiyazlı hisse tutarı 786.209 TL ile % 6,80'idir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı/Unvanı	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Cemalettin Doğan	0,00%	-	46,25%	5.346.444
Artı Yatırım Holding A.Ş.	6,80%	786.209	0,00%	-
Halka Açık Kısım	93,20%	10.773.283	47,79%	5.524.742
Geri Alınan Pay	0,00%	-	5,95%	688.306
Ödenmiş Sermaye	100,00%	11.559.492	100,00%	11.559.492

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL çıkarılmış sermayesi ise 11.559.492 TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 11.559.492 TL olup her biri 1 TL itibari değerinde 786.209 adet A grubu ve her biri 1 TL itibari değerinde 10.773.283 adet B grubu hamiline yazılı hisseye bölünmüştür. Şirket, 1 Haziran 2018 tarihli 2018/07 sayılı yönetim kurulu kararıyla, % 4,73 oranında ve (beher hisse 25 TL ve 16.532 adet) 408.800 TL tutarında sahip olduğu, ödenmiş sermayesi 8.650.000 TL olan Ofma Ofis Malzemeleri Tic. Ve San. A.Ş.'deki paylarının tamamı için serbest pazarlık usulü ile 3.600.000 TL vadeli bedelle Cemalettin Doğan'a satılmasına oy birliğiyle karar vermiştir. Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak, pay başına 1,50 TL fiyattan 688.306 adet pay satış işlemi 1.032.459.-TL bedelle 14.09.2018 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Bu işlem sonrasında, geri alınan paylar kapsamında, Şirketin Serve Kırtasiye San. ve A.Ş. sermayesinde 0,45 adet geri alınmış pay kalmıştır. Söz konusu pay 17.09.2018 tarihinde 0,45 TL'ye satılmıştır. Şirketin Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret ;A.Ş. sermasinde geri alınmış pay kalmamıştır. İşlemin detayına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır;

Geri Alınan Payların Satışı Tablosu							
İşleme Konu Pay Kodu	İşlem Tarihi	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	İşleme Konu Payların Sermayeye Oranı (%)	İşlem Fiyatı (TL/Adet)	Kalan Payların Sermaye Oranı (%)	Gerçekleşen Kazanç/Kayıp Tutarı (TL)	Varsa Bu Paylara Bağlı İmtiyazlar
SERVE	14/09/2018	688.306	% 5,95	1,5	% 0	523.112,23	YOKTUR
SERVE	17/09/2018	0,45	% 0	1	% 0	0,12	YOKTUR

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 24 Ekim 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir. Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; • nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri, • stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri, • işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

TMSK, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri standardı ve ilgili yorumların yerini almıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirilmesi ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri olup Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Şirket, ilk uygulama tarihi 1 Ocak 2018 olan TFRS 15 Standartını uygulamaya başlamıştır. Uygulanan geçiş yöntemine uygun olarak karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9'a göre finansal varlıklar 3 ana kategoride sınıflanır: itfa edilmiş maliyetinden ölçülen, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ("FVOCI") ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ("FVTPL"). TFRS 9'a göre finansal varlıklar genel olarak finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeline ve sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine göre sınıflanır. TFRS 9, TMS 39'da geçerli olan vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar, kredi ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar sınıflarını ortadan kaldırmaktadır. TFRS 9'e göre, esas ürünün bir standardın kapsamına giren bir finansal varlık olduğu sözleşmelerde, saklı türev ürünleri hiçbir zaman ayrıştirilmez. Bunun yerine, karma finansal aracın sınıflandırılması bir bütün olarak değerlendirilir.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Söz konusu sınıflama farklılıklarının, Şirket finansal tablolarında yer alan finansal varlıkların ve yatırımlar ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır. TFRS 9'u ilk uygulamaya başlarken, finansal riskten korunma muhasebe politikası olarak, TFRS 9 hükümleri yerine TMS 39 hükümlerini uygulamaya devam edebilir. Şirket, TFRS 9 kapsamında finansal riskten korunma muhasebe modelini uygulamayı seçmemiştir. 31 Aralık 2017 tarihli ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan geçiş yöntemine uygun olarak karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir.

Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar”; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 “Gelir Vergileri”; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri”, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Şirket bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir (‘geçerli para birimi’). Finansal tablolar, Serve’nin geçerli, Şirket’in finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket ara dönem özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Aşağıdaki değişiklikler dışında, Şirket sunulan dönemlere ilişkin özet finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, 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. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolara kaydetmektedir: (a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir: (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir, (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir, (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir, (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir, (e) Şirket 'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır. Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken, • mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği • müşterinin mal veya hizmetin yasal hakkına sahipliği • malın fiziki zilyetliğinin devri • malın mülkiyetinin getirdiği önemli risk ve getirilerine sahipliği • müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi şartlarını dikkate alır. Her bir edim yükümlülüğü için Şirket, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Şirket, hizmet satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben finansal tablolara kaydeder.

Şirket, başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolara kaydeder. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekse ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz. Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır. Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi sebebiyle taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi olmayacağı için düzeltme yapmamaktadır. İşlem bedeli; indirimler ve müşterilere verilen performans primleri gibi nedenler ile değişkenlik göstermektedir. İşlem bedeli, ürünün satışının belirli bir hedefe ulaşması durumunda belirli bir performans priminin taahhüt edildiği durumlarda en muhtemel tutar yöntemi ile belirlenmektedir. Şirket, bir müşteriden tahsil ettiği bedelin bir kısmını veya tamamını bu müşteriye geri ödemeyi bekliyorsa, finansal tablolara bir iade yükümlülüğü yansıtır. İade yükümlülüğü, işletmenin tahsil ettiği (veya edeceği) bedelin hak etmeyi beklemediği kısmı üzerinden hesaplanır. İade yükümlülüğü, şartlardaki değişiklikler göz önünde bulundurularak her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir. Bunlarla birlikte ticari alacaklar içerisinde yer alan, kabili rücu faktoring işlemleri kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil edilen ticari alacaklar, söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski devredilmediğinden itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket’in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Şirket özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “türev araçlar” kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket ‘in türev araçlarını vadeli yabancı para işlemleri, yabancı para swap işlemleri ve çapraz kur sabit faiz swap işlemleri oluşturmaktadır.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. Bunlarla birlikte, gayri kabili rücu faktoring işlemleri kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil edilen ticari alacaklar, söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski faktoring şirketine devredildiğinden yönetimin satış yapma modelini benimsediği finansal varlıklar olup gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Hasılat

Mal satışları

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

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

Hizmet sunumu

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

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

Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Kira geliri

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

b) Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini satışı tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleşebilir değer maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değer indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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
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.

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 amortisman tabi tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

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.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

e) Finansal araçlar (Devamı)

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.

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 muhasebe gösterimi 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.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

e) Finansal araçlar (Devamı)

i) Finansal varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık veya kredi ve alacak olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet 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 azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

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

Ticari ve diğer alacaklar

Ticari alacaklar, esas faaliyetler çerçevesindeki ticari mal veya hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacakları ifade etmektedir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmektedir. Faiz tahakkuk etkisinin büyük olması durumunda, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir.

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

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

e) Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık Şirketleri, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir.

ii) Finansal yükümlülükler

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

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

Banka kredileri

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

Ticari borçlar

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

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 Şirket şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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.

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 çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugünkü tahmini değerini ifade eder.

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 yöntemle 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. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevirimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla döviz kurları aşağıda sunulmuştur;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,9902	3,7719
Avro	6,9505	4,5155

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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.

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 alınmasından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

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

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

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.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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.

n) 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.

o) 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.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

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

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 7'de yansıtılmıştır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket, duran varlıklarının üzerinden Not 12 ve Not 13'te belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar Not 2'de açıklanmıştır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 7’de yer almaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir (Not 16).

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket’in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihler göz önünde bulundurulmuştur (Not 25).

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

30 Eylül 2018: Yoktur (31 Aralık 2017: 591.952 TL).

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Hisse Oranı	Tutar	Hisse Oranı	Tutar
İştirakler, net		-		591.952
Ofma Ofis Malzemeleri Tic.ve San. A.Ş.	-	-	% 4,73	1.731.614
Değer Düşüklüğü (-) (*)		-		(1.139.662)
Toplam		-		591.952

Şirket, 1 Haziran 2018 tarihli 2018/07 sayılı yönetim kurulu kararıyla, % 4,73 oranında ve (beher hisse 25 TL ve 16.532 adet) 408.800 TL tutarında sahip olduğu, ödenmiş sermayesi 8.650.000 TL olan Ofma Ofis Malzemeleri Tic. Ve San. A.Ş.’deki paylarının tamamı için serbest pazarlık usulü ile 3.600.000 TL vadeli bedelle Cemalettin Doğan’a satılmasına oy birliğiyle karar vermiştir.

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in ana faaliyet konusu tek olduğundan ve faaliyetlerini Türkiye’de sürdürdüğünden bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

30 Eylül 2018: Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	2.123	1.961
- TL	1.902	1.814
- Yabancı Para	221	147
ABD Doları	-	-
Avro	31	20
Çin Yuan	190	127
Banka	316.187	14.794
-Vadesiz mevduat	11.387	4.845
- TL	11.387	4.812
- Yabancı Para	-	33
ABD Doları	-	33
-Bloke mevduat	15.800	9.949
- TL	-	-
- Yabancı Para	15.800	9.949
ABD Doları	15.800	9.949
-Vadeli mevduat	289.000	-
Yatırım fonu	-	192
Kredi kartı alacakları	-	3.184
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	318.310	20.131

Nakit ve nakit benzerleri risklerinin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 27'de verilmiştir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in banka hesabı üzerinde 12.030 TL tutarında bloke bulunmaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Banka Kredileri	2.662.890	3.158.731
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları	-	-
Toplam	2.662.890	3.158.731

	Ortalama Etkin Faiz Oranı	30 Eylül 2018	Ortalama Etkin Faiz Oranı	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Kısa Vadeli Banka Kredileri	TL	2.662.890	%17-%23	3.158.731
Toplam		2.662.890		3.158.731

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in bakiyesi olan 728.845 TL tutarındaki kredi kartı ve DBS kredi borçlarının tamamının vadesi geçmiş olup, Şirketin rapor tarihi itibarıyla vadesi gelmiş borçlarının 149.359 TL tutarının ödemesi yapılmıştır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</i>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari Alacaklar	3.743.847	297.377
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3.531.637	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	212.210	297.377
Alacak Senetleri	-	42.221
<i>İlişkili Taraflardan Alacak Senetleri</i>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alacak Senetleri</i>	-	42.221
Şüpheli Ticari Alacaklar	345.668	366.582
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(345.668)	(366.582)
<i>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı</i>	3.743.847	339.598

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar şöyledir: a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, b) borçlunun ödeme yeteneği, c) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar, d) alacağın tahsilinde sıkıntıya düşülmesi nedeniyle dava aşamasına taşınması. Şüpheli ticari alacaklar, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış olup değer düşüklüğü karşılığı ayrılan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacak ve borçlar üzerinden hesaplanan vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları sırasıyla (86.116) TL ve 22.547 TL'dir.

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<i>Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareket Tablosu</i>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	366.582	219.360
Ayrılan karşılık tutarı	-	147.222
Cari yıl içerisinde tahsil edilen	-	-
Cari yıl içerisinde vazgeçilen	(20.914)	-
Dönem Sonu	345.668	366.582

b) Ticari Borçlar:

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</i>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari Borçlar	688.308	587.481
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	279.892	342
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	408.416	587.139
<i>Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı</i>	688.308	587.481

Belli hizmetlerin satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vade 45 gündür. (2017: 45 Gün). İlişkili taraflara ticari borçlar Not 26'da, ticari borçların risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 27'de verilmiştir.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in diğer alacak ve borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

a) Diğer Alacaklar

<i>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</i>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari Olmayan Alacaklar	2.145.588	2.479.234
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	2.145.472	2.465.754
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	116	13.480
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.451	-
<i>Kısa Vadeli Ticari Olmayan Alacaklar Toplamı</i>	2.147.039	2.479.234

b) Diğer Borçlar

<i>Kısa Vadeli Ticari Olmayan Borçlar</i>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	-	60.159
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	52.191	55.887
<i>Kısa Vadeli Ticari Olmayan Borçlar Toplamı</i>	52.191	116.046

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlara ilişkin risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara Dipnot 27'de yer verilmiştir.

9. STOKLAR

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Stoklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari Mallar	188.610	406.453
<i>Stoklar Brüt Toplamı</i>	188.610	406.453
Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-
<i>Stoklar Net Toplamı</i>	188.610	406.453

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur). 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara dönem için stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Ancak stokların tamamı için maliyet bedelli elektrik ve elektronik malzemelerin net gerçekleştirilebilir değeri tespit edilememiştir. İlgili ürünler sipariş üzerine alınmış ve ilişki taraf olan Çağla Grup'a satılmıştır, sonrasında Çağla Grup'tan iade alınmış ancak tedarikçiye iade edilememiş ve iade için görüşmeler devam etmektedir.

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</i>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen Sipariş Avansları	-	199.917
<i>İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	-	199.917
Gelecek Aylara Ait Giderler	49.618	-
<i>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</i>	49.618	199.917

<i>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</i>	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Taraflardan Alınan Avanslar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Avanslar	2.998	18.557
<i>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler Toplamı</i>	2.998	18.557

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in kiralama işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

a) Finansal kiralama işlemleri

30 Eylül 2018: Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

b) Operasyonel kiralama işlemleri

Şirketin kiracı olarak yaptığı operasyonel kiralamalara ilişkin giderleri aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak – 30 Haziran 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2017
Gayrimenkul Kira Gideri	-	(498.604)
Taşıt Araç Yakıt Giderleri	-	(224.196)
Toplam	-	(710.322)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	Girşler	Yeniden Değerleme Artışı/Azalışı	Çıkışlar	31 Aralık 2017	Girşler	Yeniden Değerleme Artışı/Azalışı	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Binalar	1.652.520	-	-	-	1.652.520	-	79.192	-	1.731.712
Demirbaşlar	340.379	1.440	-	(53.924)	287.895	-	-	(1.812)	286.083
Taşıtlar	204.528	-	-	(63.888)	140.640	-	-	(71.542)	69.098
Özel Maliyetler	52.018	2.100	-	(54.118)	-	-	-	-	-
	2.249.445	3.540	-	(171.930)	2.081.055	-	79.192	(73.354)	2.086.893
Eksi : Birikmiş Amortisman									
Binalar	(142.519)	(8.120)	(39.648)	-	(190.287)	(6.069)	126.555	-	(69.801)
Demirbaşlar	(251.167)	(54.822)	-	40.836	(265.153)	(7.395)	-	1.225	(271.323)
Taşıtlar	(27.702)	(36.646)	-	22.361	(41.987)	(10.329)	-	19.956	(32.360)
Özel Maliyetler	(8.052)	(10.824)	-	18.876	-	-	-	-	-
	(429.440)	(110.412)	-	82.073	(497.427)	(23.793)	126.555	21.181	(373.484)
Net defter değeri	1.820.005				1.583.628				1.713.409

Şirket kullanım amaçlı gayrimenkul olarak aktifinde kayıtlı bulunan ofis binası için Aralık 2007, 02 Temmuz 2011, 20 Şubat 2013, 29 Mayıs 2015, 27 Ocak 2017 ve 20 Haziran 2018 tarihlerinde SPK'dan yetki almış Gayrimenkul Değerleme Şirketine değer tespiti yaptırmıştır. Değerleme çalışmasında "Emsal Karşılaştırma Yöntemi" tekniği kullanılmıştır.

Değer tarihi itibarıyla rapor konusu gayrimenkullerin toplam değeri 1.525.000 TL olarak belirlenmiştir. Değerlemeler güncel piyasa koşulları dikkate alınarak yapılmıştır. Ertelenmiş vergi ile netleştirilmiş yeniden değerlendirme fonu, diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir.

30 Eylül 2018 amortisman giderlerinin 55.723 TL'lik kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi duran varlığı bulunmamaktadır. Şirket'in binaları üzerinde toplam 2.000.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır. Şirket'in geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlıkları yoktur.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir;

	Yeniden Değerleme				Yeniden Değerleme				30 Eylül 2018
	31 Aralık 2016	Girişler	Artışı/Azalışı	Çıkışlar	31 Aralık 2017	Girişler	Artışı/Azalışı	Çıkışlar	
Haklar	126	-	-	-	126	-	-	-	126
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	88.068	-	-	-	88.068	38.485	-	-	126.553
	88.194	-	-	-	88.194	38.485	-	-	126.679
Eksi : Birikmiş Amortisman									
Haklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(80.537)	(1.936)	-	-	(82.473)	(11.056)	-	-	(93.529)
	(80.537)	(1.936)	-	-	(82.473)	(11.056)	-	-	(93.529)
Net defter değeri	7.657	(1.936)	-	-	5.721	27.429	-	-	33.150

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılım programlarından oluşmaktadır.

14. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, teminat, rehin ve ipotekleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018				31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı								
- Teminat	19.809	-	-	19.809	19.809	-	-	19.809
- Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-
- İpotek	2.000.000	-	-	2.000.000	2.000.000	-	-	2.000.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı								
- Teminat	-	-	-	0	-	-	-	-
- Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-
- İpotek	-	-	-	0	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin etmek amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Şirket lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
II. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
III. C. Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	2.019.809	-	-	2.019.809	2.019.809	-	-	2.019.809

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Personele Borçlar	65.670	129.639
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	109.475	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	175.145	129.639

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

16. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

İzin Karşılığı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	41.073	24.081
Ayrılan karşılık tutarı	-	16.992
Cari yıl içerisinde vazgeçilen	1.153	-
Dönem Sonu	42.226	41.073

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

b) Uzun Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar – uzun vadeli:

Kıdem tazminatı karşılığı:

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'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 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 Eylül 2018 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 %24,52 enflasyon ve %24,85 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %0,27 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: % 4,27 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.(31 Aralık 2017: 4.732,48 TL)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminat Karşılığı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Açılış	75.917	38.003
Faiz Maliyeti	3.664	1.804
Hizmet Maliyeti	15.779	71.559
Aktüeryal (Kazanç) /Kayıp	53.904	5.360
Ödenen Kıdem Tazminatı	(46.836)	(40.809)
Kapanış Bakiyesi	102.428	75.917

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in diğer varlık ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Personel Avansları	66.204	-
Personelden Alacaklar	2.000	-
Devreden KDV	171.060	203.759
Toplam	239.264	203.759
Diğer Duran Varlıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	-	22.135
Toplam	-	22.135
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	280	274
Toplam	280	274

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki özkaynak yapısı aşağıdaki gibidir:

Özkaynaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenmiş Sermaye	11.559.492	11.559.492
Sermaye Düzeltme Farkları	23.398	23.398
Geri Alınmış Paylar	-	(509.281)
Pay İhraç Primleri/İskontoları	406.360	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1.275.021	1.132.192
-Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(42.045)	(7.600)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)	1.270.586	1.093.312
-Diğer Kazançlar/(Kayıplar)	46.480	46.480
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	689.799	689.799
Diğer Sermaye Yedekleri	-	-
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	(11.213.205)	(8.040.711)
Net Dönem Karı/(Zararı)	1.742.040	(3.172.494)
Toplam	4.482.905	1.682.395

a) Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Ünvanı	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Cemalettin Doğan	0,00%	-	46,25%	5.346.444
Artı Yatırım Holding A.Ş.	6,80%	786.209	0,00%	-
Halka Açık Kısım	93,20%	10.773.283	47,79%	5.524.742
Geri Alınan Pay	0,00%	-	5,95%	688.306
Ödenmiş Sermaye	100,00%	11.559.492	100,00%	11.559.492

Artı Yatırım Holding A.Ş. tarafından 13 Haziran 2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapılan açıklamada da yer aldığı üzere, Serve Kırtasiye San. Ve Tic. A.Ş. A grubu imtiyazlı paylarından 393.104 adet pay 200.000 TL bedelle ve B grubu 399.000 adet pay beher pay başına 0,92 TL'den olmak üzere 367.080 TL bedel ile Artı Yatırım Holding A.Ş.'ye satılmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda A grubu imtiyazlı payların tamamı Artı Yatırım Holding'e geçmiş olup sermayedeki toplam payı % 10,25 olmuştur.

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL çıkarılmış sermayesi ise 11.559.492 TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 11.559.492 TL olup her biri 1 TL itibari değerinde 786.209 adet A grubu ve her biri 1 TL itibari değerinde 10.773.283 adet B grubu hamiline yazılı hisseye bölünmüştür.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yasal Yedekler	689.799	689.799
Toplam	689.799	689.799

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, safi karın %5'i oranında ayrılır. Safi kardan birinci tertip yasal yedekler düşüldükten sonra ilgili mevzuata göre belirlenen oran ve miktara uygun olarak birinci temettü ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in birikmiş karları içerisinde sınıflandırılan 1.964.122 TL olağanüstü yedekleri bulunmaktadır. 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.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 01 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir. Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtım yapıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtım prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,
- Ödeme yöntemleri ve zamanı,
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı, (borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabılır tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez. Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼'ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkân tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu

kamuya duyurulur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Yurtiçi Satışlar	396.356	9.896.918	132.578	1.679.920
Diğer Gelirler	500	357.216	500	23.721
Satıştan İadeler (-)	(5.915)	(467.275)	-	(161.271)
Satış İskontoları (-)	(7.300)	(696.765)	(1.597)	(80.495)
Diğer İndirimler (-)	(4.864)	(394.062)	-	(140.221)
Net Satışlar	378.777	8.696.032	131.481	1.321.654

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Satışların Maliyeti	(306.641)	(7.784.050)	(41.596)	(1.197.604)
Satışların Maliyeti	(306.641)	(7.784.050)	(41.596)	(1.197.604)

20. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Genel Yönetim ve Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)				
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	(597.587)	(461.783)	(127.725)	(157.229)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(592.994)	(2.390.517)	(171.649)	(725.635)
Toplam	(1.190.581)	(2.852.300)	(299.374)	(882.864)

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)				
Personel Giderleri	(264.761)	(1.095.801)	(37.409)	(273.612)
Kira Giderleri	(153.631)	(546.263)	(33.042)	(190.969)
Taşeron Giderleri	(32.143)	(243.342)	(2.919)	(103.889)
Amortisman ve İtfa Payı Giderler	(20.658)	(77.594)	1.344	(23.993)
Seyahat Giderleri	(46.236)	(223.101)	(3.409)	(56.177)
İletişim Giderleri	(5.028)	(17.320)	(791)	(4.342)
Diğer Giderler	(75.130)	(187.096)	(51.499)	(72.653)
Toplam	(597.587)	(2.390.517)	(127.725)	(725.635)

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel Giderleri	(335.644)	(294.305)	(112.241)	(107.631)
Danışmanlık Giderleri	(76.092)	(52.323)	(31.171)	(9.170)
Haberleşme Giderleri	(26.920)	(29.177)	(5.682)	(1.033)
Taşeron Giderleri	(19.097)	(15.716)	(5.463)	(4.544)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(4.087)	(4.154)	(788)	(257)
Amortisman ve İtfa Payı Giderler	(14.191)	(6.747)	26.570	(2.086)
Seyahat Giderleri	(2.556)	(2.308)	(1.259)	(357)
Diğer Giderler	(114.407)	(57.053)	(41.615)	(32.151)
Toplam	(592.994)	(461.783)	(171.649)	(157.229)

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Reeskont gelirleri	22.547	47.825	6.621	(19.866)
Faiz gelirleri	207.810	172.616	96.439	56.617
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı geliri	7.050	1.381	4.932	359
Komisyon gelirleri	-	5.085	-	2.600
Konusu kalmayan karşılıklar	133.662	-	124.543	-
Diğer gelirler	115.760	200.373	15.752	74.389
Toplam	486.829	427.280	248.287	114.099

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				
Reeskont giderleri	(86.116)	(14.250)	(27.958)	15.049
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(1.117)	(1.286)	(1.115)	(236)
Karşılık giderleri	(4.215)	(80.583)	(1.142)	(31.212)
Diğer Giderler	(15.538)	(129.484)	2.284	(23.866)
Toplam	(106.986)	(225.603)	(27.931)	(40.265)

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in yatırım faaliyetlerden gelirleri detayı aşağıdaki gibi olup yatırım faaliyetlerinden giderleri bulunmamaktadır;

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Maddi duran varlık satış kârı	8.330	11.473	8.330	11.473
Yatırım fonu satış gelirleri	12	-	12	-
İştirak hisse satışından doğan gelirler	3.008.048	-	-	-
Toplam	3.016.390	11.473	8.342	11.473

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Sabit kıymet satış zararı	(164)	-	-	-
Toplam	(164)	-	-	-

24. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in diğer faaliyetlerden finansal giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Diğer Faaliyetlerden Finansal Giderler				
Banka kredi faiz giderleri	(296.216)	(202.240)	(7.384)	(77.861)
Banka komisyon giderleri	(2.218)	(1.904)	(643)	(635)
Diğer Finansal Giderler	(189.578)	(334)	(58.568)	-
Toplam	(488.012)	(204.478)	(66.595)	(78.496)

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(47.572)	(382.970)	95.274	(109)
Vergi gelir/(gideri)	(47.572)	(382.970)	95.274	(109)

Cari Vergi Yükümlülüğü	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek kurumlar vergisi	-	-
Peşin ödenen kurumlar vergisi	-	274
(Ödenecek) / Peşin Ödenen Kurumlar Vergisi	-	274

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2017: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (2017: %20).

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları detayı aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(145.442)	364.219	(99.069)	-
Özkaynak hesabında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(31.422)	1.734	(10.518)	1.531
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(47.572)	(382.970)	95.274	(390.845)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(224.436)	(17.017)	(14.313)	(389.314)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi varlıkları hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi varlıkların amortisman/ diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	2.534	(557)	19.840	(4.365)
Gayrimenkul değerlendirme farkı	1.089.045	(149.143)	1.214.791	(121.479)
İştirakin elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançla ilgili düzeltme	2.947.589	(162.117)	-	-
Alacak reeskontları	(98.983)	21.776	(12.867)	2.831
Borç reeskontları	22.547	(4.960)	-	-
Geri alınan paylara ilişkin düzeltmeler	-	-	-	-
Şüpheli alacak ve dava karşılıkları	(215.156)	47.334	(219.371)	48.263
Kıdem ve izin tazminatı karşılıkları	(84.812)	18.659	(116.990)	25.738
Gider tahakkuku	-	-	(12.000)	2.640
Diğer farklar	(20.785)	4.573	-	-
Dönem sonu itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	3.641.979	(224.436)	873.403	(46.373)

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2018						
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar			Borçlar		
	Kısa vadeli			Kısa vadeli		
	Ticari	Diğer		Ticari	Diğer	
Cemalettin Doğan	3.519.055	2.145.472		-	-	
Artı Yatırım Holding A.Ş.	-	-		-	-	
Çağla Grup Elektrik İnş. San. ve Tic. A.Ş.	4.262	-		-	-	
Çağla Grup Gayrimenkul Yat. İnş. Ve Tic A.Ş.	3.271	-		-	-	
Barcem Gıda ve İnş. Hizm. Ltd. Şti.	-	-		279.892	-	
Must Fitness Spor ve Sosyal Tesis İşletmeciliği A.Ş.	5.049	-		-	-	
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.	-	-		-	-	
	3.531.637	2.145.472		279.892		-

1 Ocak - 30 Eylül 2018						
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve Hizmet		Mal ve Hizmet			
	Satış Gelirleri	Adat Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Alımları	Diğer Gelirler	Diğer Giderler
	Cemalettin Doğan	3.600.000	201.218	-	-	-
Çağla Grup Elektrik İnş. San. ve Tic. A.Ş.	-	6.592	-	-	2.390	-
Çağla Grup Gayrimenkul Yat. İnş. Ve Tic A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Barcem Gıda ve İnş. Hizm. Ltd. Şti.	154.327	-	13.681	153.216	63.857	5.736
Must Fitness Spor ve Sosyal Tesis İşletmeciliği A.Ş.	-	-	-	-	8.027	-
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.	-	-	-	600	-	-
	3.754.327	207.810	-	153.816	74.274	5.736

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2017						
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar			Borçlar		
	Kısa vadeli			Kısa vadeli		
	Ticari	Diğer		Ticari	Diğer	
Cemalettin Doğan	-	2.308.035		-	-	
Çağla Grup Elektrik İnş. San. ve Tic. A.Ş.	-	154.371		-	-	
Çağla Grup Gayrimenkul Yat. İnş. Ve Tic A.Ş.	-	3.348		-	-	
Barcem Gıda ve İnş. Hizm. Ltd. Şti.	-	-		-	60.159	
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.	-	-		342	-	
	-	2.465.754		342	60.159	

1 Ocak - 30 Eylül 2017						
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve Hizmet			Mal ve Hizmet		
	Satış Gelirleri	Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Alımları	Diğer Gelirler	Diğer Giderler
Cemalettin Doğan	-	160.347	-	-	-	-
Çağla Grup Elektrik İnş. San. ve Tic. A.Ş.	-	18.193	-	-	-	-
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.	-	-	-	480	-	-
	-	178.540	-	-	-	-

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket'in ilişkili taraflar alacak tutarları üzerinden faiz tahakkuk ettirmektedir. Şirket'in kilit yönetici personeline 01.01-30.09.2018 döneminde maaş, huzur hakkı, kıdem tazminatı vb. sağlanan kısa vadeli faydalar toplamı: 153.843 TL'dir (01.01-31.12.2017: 216.834TL). Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

Özkaynak Riski Yönetimi	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borç	3.403.389	3.862.258
Eksi : Nakit ve Nakit Benzerleri	(318.310)	(20.131)
Toplam Net Borç	3.085.079	3.842.127
Toplam Ödenmiş Sermaye	11.559.492	11.559.492
Toplam Net Borç / Toplam Ödenmiş Sermaye	0,27	0,33

b) Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Şirket yönetimi tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Şirket yönetimi tarafından risk yönetimine ilişkin olarak döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan prosedürler oluşturulur.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
30 Eylül 2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	3.531.637	212.210	2.145.472	1.567	311.499
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.531.637	212.210	2.145.472	1.567	311.499
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	345.668	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(345.668)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2017					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	339.598	2.465.754	27.422	14.794
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	339.598	2.465.754	27.422	14.794
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	366.582	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(366.582)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski tablosu:

30 Eylül 2018

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Sözleşme uyarınca nakit				
	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Banka kredileri	2.662.890	2.662.890	-	-	-
Ticari borçlar	698.855	688.308	688.308	-	-
Diğer Borçlar	52.191	52.191	52.191	-	-
Toplam	3.413.936	3.403.389	740.499	-	-

31 Aralık 2017

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Sözleşme uyarınca nakit				
	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Banka kredileri	3.158.731	3.158.731	3.158.731	-	-
Ticari borçlar	587.481	587.481	587.481	-	-
Diğer Borçlar	116.046	116.046	116.046	-	-
Toplam	3.862.258	3.862.258	3.862.258	-	-

Şirket tüm ödemelerini sözleşme vadeleri uyarınca yapmaktadır.

b.3) Piyasa riski yönetimi

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ile parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Pozisyon Tablosu	Döviz pozisyonu tablosu			
	30 Eylül 2018			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Çin Yuan
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar	16.021	2.638	4	220
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	16.021	2.638	4	220
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	16.021	2.638	4	220
10. Ticari borçlar	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a+)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18)	16.021	2.638	4	220
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	16.021	2.638	4	220
22. Döviz hedge'i kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutar	-	-	-	-

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyon Tablosu	Döviz pozisyonu tablosu			
	31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Çin Yuan
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar	10.129	2.646	4	220
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	10.129	2.646	4	220
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	10.129	2.646	4	220
10. Ticari borçlar	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	10.129	2.646	4	220
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	10.129	2.646	4	220
22. Döviz hedge'i kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmamaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Şirket'in vadeli işlemi olmadığından, toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

	30 Eylül 2018	
	Kâr/ (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1 -ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	1.580	(1.580)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.580	(1.580)
4 -Avro net varlık/(yükümlülüğü)	3	(3)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	3	(3)
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	19	(19)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	19	(19)
Toplam (3+6)	1.602	(1.602)

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2017	
	Kâr/ (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1 -ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	998	(998)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	998	(998)
4 -Avro net varlık/(yükümlülüğü)	2	(2)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	2	(2)
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	13	(13)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	13	(13)
Toplam (3+6)	1.013	(1.013)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'in faiz oranı riskine maruz bırakılmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek finansal durum tablosunun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Faiz Pozisyonu Tablosu	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarar)'a yansıtılan varlıklar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	2.662.890	3.158.731
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Raporlama tarihinde şirketin değişken faiz oranlı kredisi bulunmamaktadır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	İtfa edilmiş gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defteri değeri	Dipnot
30 Eylül 2018							
Finansal Varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	-	318.310	-	-	-	318.310	5
Ticari alacaklar	-	3.743.847	-	-	-	3.743.847	7
Diğer alacaklar	-	2.147.039	-	-	-	2.147.039	8
Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	-	-	-	-	2.662.890	2.662.890	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	688.308	688.308	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	52.191	52.191	8
31 Aralık 2017							
Finansal Varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	-	20.131	-	-	-	20.131	5
Ticari alacaklar	-	339.598	-	-	-	339.598	7
Diğer alacaklar	-	2.479.234	-	-	-	2.479.234	8
Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	-	-	-	-	3.158.731	3.158.731	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	587.481	587.481	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	116.046	116.046	8

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir. Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

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 rayıcı” dir.

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

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

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer (devamı)

b) Gerçeğe uygun değer tahmini (devamı)

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

Şirket'in, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018

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

31 Aralık 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	-	-	-	-

28. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yapımcılığını PANA YAPIM SİNEMA PRODÜKSİYON TURİZM YATIRIM TİC. A.Ş.'nin üstlendiği ve ATV Logolu Tv. Kanalında yayımlanan " EŞKİYA DÜNYAYA HÜKÜMDAR OLMAZ " isimli DİZİ FİLM'in 2018-2019 sezonu içerisinde 30 Bölümün PRODÜKSİYON HİZMETLERİ işlerinin SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş. tarafından yerine getirilmesi amacıyla PANA YAPIM ile Dizi, Film, Prodüksiyon Hizmet Sözleşmesi imzalanmıştır.

SERVE KIRTASIYE SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. DİĞER BİLGİLER

Şirket'in faaliyet giderleri, amortisman giderleri ve itfa payı öncesi kar/(zarar) durumu aşağıda sunulmuştur;

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
Satış Gelirleri	378.777	131.481
Satışların Maliyeti (-)	(306.641)	(41.596)
BRÜT KAR/(ZARAR)	72.136	89.885
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(597.587)	(127.725)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(592.994)	(171.649)
İlave: Amortisman giderleri ve itfa payları	34.849	26.079
TOPLAM	(1.083.596)	(183.410)