

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA DÖNEM
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
İNCELEME RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
GÖRÜŞ	1-2
BİLANÇO	3-4
GELİR TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	7
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	8-55
NOT 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-21
NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	21
NOT 4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	22
NOT 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
NOT 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-24
NOT 7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	24-25
NOT 8. FINANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	25
NOT 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	25
NOT 10. STOKLAR	25
NOT 11. CANLI VARLIKLAR	26
NOT 12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	26
NOT 13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	26
NOT 14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-27
NOT 15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	27
NOT 16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİN. ARAÇLAR	27
NOT 17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
NOT 18. ŞEREFİYE	29
NOT 19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	29
NOT 20. KİRALAMA İŞLEMLERİ	29
NOT 21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI	30
NOT 22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	30
NOT 23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	30
NOT 24. BORÇLANMA MALİYETLERİ	30
NOT 25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	30-32
NOT 26. TAAHHÜTLER	32
NOT 27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	32
NOT 28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	33
NOT 29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
NOT 30. SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	33-36
NOT 31. HASILAT	37
NOT 32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	37
NOT 33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	37-38
NOT 34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	39
NOT 35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	39
NOT 36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	39
NOT 37. FİNANSMAN GİDERLERİ	40
NOT 38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	40
NOT 39. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	40
NOT 40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	40-41
NOT 41. PAY BAŞINA KAZANÇ	42
NOT 42. PAY BAZLI ÖDEMELER	42
NOT 43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	42
NOT 44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	43
NOT 45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	43
NOT 46. TÜREV ARAÇLAR	43
NOT 47. FİNANSAL ARAÇLAR	43-44
NOT 48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	45-52
NOT 49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	53-55
NOT 50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	55
NOT 51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	55
NOT 52. TMS'YE İLK GEÇİŞ	55
NOT 53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	55
NOT 54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	55

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
İNCELEME RAPORU

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

Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 'nin ("Şirket" veya "Serve") ekte yer alan 30 Haziran 2016 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Şartlı Sonucun Dayanağı

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

Şartlı Görüş

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, 'Şartlı Sonucun Dayanağı' bölümünde açıklanan husus dışında, Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi 'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 5 Ağustos 2016

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Celal Pamukçu
Sorumlu Ortak Başdenetçi

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm Tutarlar, TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		8.452.786	4.286.249
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not 47	3.116.619	4.121.319
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Not 6,7	1.541.110	93.537
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	Not 7	1.935.141	328
Diğer Alacaklar	Not 9	15.206	-
Türev Alacaklar			
Stoklar	Not 10	1.498.104	-
Peşin Ödenmiş Giderler	Not 12	94.329	1.224
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	Not 40	22.828	15.206
Diğer Dönen Varlıklar	Not 29	229.449	54.635
Duran Varlıklar		1.944.507	1.823.990
Diğer Alacaklar	Not 9	16.892	7.082
Finansal Yatırımlar	Not 4	591.952	694.673
Maddi Duran Varlıklar	Not 14	1.327.038	1.121.650
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not 17	8.625	585
TOPLAM VARLIKLAR		10.397.293	6.110.239

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.138.004	269.590
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not 47	1.032.854	-
Ticari Borçlar			
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	Not 6,7	60.638	142.414
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	Not 7	3.851.597	89.453
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not 27	91.420	-
Diğer Borçlar	Not 9	69.818	11.153
Ertelenmiş Gelirler	Not 12	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	Not 25	22.226	18.333
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	Not 25	9.451	8.237
Uzun Vadeli Yükümlülükler		56.905	59.987
Uzun Vadeli Karşılıklar	Not 25	34.715	27.432
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not 40	22.190	32.555
Özkaynaklar		5.202.384	5.780.662
Özkaynaklar		5.202.384	5.780.662
Ödenmiş Sermaye	Not 30/a	11.559.492	11.559.492
Sermaye Düzeltme Farkları	Not 30/b	23.398	23.398
Geri Alınmış Paylar	Not 30/c	(509.281)	(509.281)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Not 30/da	743.723	755.311
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	Not 30/db	(663)	(908)
Diğer Kazanç / Kayıplar	Not 30/dc	46.480	46.480
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Not 30/e	689.799	689.799
Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	Not 30/f	(6.783.629)	(6.534.563)
Net Dönem Karı/Zararı		(566.935)	(249.066)
TOPLAM KAYNAKLAR		10.397.293	6.110.239

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2016	Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2015	Önceki Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	Not 31	10.831.075	6.064.042	51.537	31.952
Satışların Maliyeti (-)	Not 31	(10.144.919)	(5.701.379)	(45.198)	(28.951)
BRÜT KAR / ZARAR		686.156	362.663	6.339	3.001
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not 33	(282.750)	(139.537)	(288.709)	(144.607)
Pazarlama Giderleri (-)	Not 33	(1.371.061)	(834.885)	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not 34	445.437	334.262	267.301	48.906
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not 34	(59.172)	(49.095)	(27.380)	(9.442)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		(581.390)	(326.592)	(42.449)	(102.142)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not 35	7.200	-	2.602	2.602
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(574.190)	(326.592)	(39.847)	(99.540)
Finansman Giderleri (-)	Not 37	(2.561)	(2.002)	(1.074)	(550)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		(576.751)	(328.594)	(40.921)	(100.090)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		9.816	8.031	(480)	858
Dönem Vergi Gideri/Geliri	Not 40	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	Not 40	9.816	8.031	(480)	858
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		(566.935)	(320.563)	(41.401)	(99.232)
DÖNEM KARI/ZARARI		(566.935)	(320.563)	(41.401)	(99.232)
Pay Başına Kazanç	Not 41	(0,049)	(0,028)	(0,005)	(0,012)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		(0,049)	(0,028)	(0,005)	(0,012)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(11.343)	(6.497)	259.854	263.774
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışı)	Not 30/da	-	-	267.528	267.528
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları Amortismanı	Not 30/da	(11.588)	(6.825)	(7.536)	(3.623)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	Not 30/db	245	328	(138)	(131)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(11.343)	(6.497)	259.854	263.774
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(578.278)	(327.060)	218.453	164.542
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(578.278)	(327.060)	218.453	164.542

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı / Zararı		(566.935)	(41.401)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		16.993	(1.523)
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	Not 14,17	39.138	7.057
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(12.390)	(8.290)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		(9.816)	480
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		61	(770)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.311.263)	1.907.821
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.498.104)	-
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.382.386)	(30.014)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış		-	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(15.206)	1.901.222
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3.680.368	31.040
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış		-	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		58.665	129
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(154.600)	5.444
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(22.828)	(4)
Vergi Ödemeleri/ladeleri		(22.828)	(4)
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.884.033)	1.864.893
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		111.243	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	172
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(264.764)	-
Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(153.521)	172
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		-	(509.281)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.032.854	-
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		1.032.854	(509.281)
NAKİT VE BENZERİ DEĞERLERDEKİ ARTIŞ/ AZALIŞ		(1.004.700)	1.355.784
DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE BENZERİ DEĞERLER	Not 47/b	4.121.319	19.633
DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	Not 47/b	3.116.619	1.375.417
			0
(*) Bakınız Not 2.3		0	

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıplar	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Kar/ Zararı	
ÖNCEKİ DÖNEM											
1 Ocak 2015 İtibariyle Bakiyeler		8.562.587	23.398	-	506.904	(739)	46.480	689.799	(6.270.314)	(264.249)	3.293.866
Geri Alınmış Paylar		-	-	(509.281)	-	-	-	-	-	-	(509.281)
Tranferler		-	-	-	-	-	-	-	(264.249)	264.249	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	259.992	(138)	-	-	-	(41.401)	218.453
30 Haziran 2015 İtibariyle Bakiyeler	30	8.562.587	23.398	(509.281)	766.896	(877)	46.480	689.799	(6.534.563)	(41.401)	3.003.038
CARİ DÖNEM											
1 Ocak 2016 İtibariyle Bakiyeler		11.559.492	23.398	(509.281)	755.311	(908)	46.480	689.799	(6.534.563)	(249.066)	5.780.662
Tranferler		-	-	-	-	-	-	-	(249.066)	249.066	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(11.588)	245	-	-	-	(566.935)	(578.278)
30 Haziran 2016 İtibariyle Bakiyeler	30	11.559.492	23.398	(509.281)	743.723	(663)	46.480	689.799	(6.783.629)	(566.935)	5.202.384

(*) Bakınız Not 2.3

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel bilgiler

Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi. ("Serve" veya "Şirket") her türlü büro ve kırtasiye malzemeleri ticareti amacı ile kurulmuş olup Şirket'in genel merkezi; Torku markalı gıda maddelerinin İstanbul İli Avrupa yakası Boğaz hattı bölgesinde satış ve dağıtımında kullanılmak amacı ile kiraladığı işyerinin kira kontratının dolması nedeniyle boşaltmış ve yeni kira kontratı yaparak 30.04.2016 tarihinde Merkez Mah. Erseven Sok. No. 16 Kağıthane İstanbul adresine taşınmıştır.

Hali hazırda Şirket'in ana faaliyet konusu olan kırtasiyecilik faaliyetlerine ilişkin distribütörlük sözleşmeleri feshedilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 04.01.2016 tarih ve 2016/01 numaralı yönetim kurulu kararı ile Türkiye genelinde Torku markalı ürünlerin satış ve pazarlamasını yapmakta olan Panek Ziraat Aletleri Dayanıklı Tüketim Malzemeleri Otomotiv Yakıt Petrol Ürünleri Tarım Ticaret A.Ş. ile Torku markalı ürünlerin İstanbul il Avrupa yakası Boğaz hattı bölgesinde satış ve dağıtımını yapmak amacı ile bayilik sözleşmesi imzalamıştır.

Şirket Kayabaşı Mah. Keresteciler Sitesi 6388 Sok. No. 5 Kocasinan/Kayseri adresinde şube açılması ile ilgili 28.03.2016 tarihli yönetim kurulu kararı 22.04.2016 tarihinde tescil edilmiştir. Tescil işlemi sonrası Kayseri Şubesi ticari faaliyetine başlamıştır.

Şirket'in iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in hisseleri 1998 yılında halka arz edilmiş olup. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla % 93,20'si Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 64 kişidir. (31 Aralık 2015: 5)

1.2. Sermaye yapısı

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortağın Adı / Unvanı	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	%	Tutar	%	Tutar
Cemalettin Doğan (*)	45,64%	5.275.272	44,92%	5.192.800
Halka Açık Kısım	48,41%	5.595.914	49,12%	5.678.386
Geri Alınan Pay	5,95%	688.306	5,95%	688.306
Ödenmiş sermaye	100,00%	11.559.492	100,00%	11.559.492

(*) Cemalettin Doğan'a ait payların 786.209.-TL'si A grubu imtiyazlı, 4.489.063.- TL'si B grubu halka açık paylardan oluşmaktadır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

1.3. İştirak ve bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar

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

Ünvanı	Pay Oranı %	Faaliyet Konusu	İş Merkezi
Ofma Ofis Malz Sanayi ve Tic.A.Ş.	% 4,73	Büro-Kırtasiye Malz. Tic	İstanbul-Türkiye

Ofma Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ofma Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Deniz Yatırım tarafından belirlenen değeri üzerinden hesaplanan 1.139.662 TL'lik değer düşüklüğü kayıtlara yansıtılmıştır. (Not 4)

1.4. Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar 05 Ağustos 2016 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla birlikte Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurumlar finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Finansal tabloların hazırlanış temelleri ve belirli muhasebe politikaları

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

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

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

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. TMS / TFRS 'ye uygunluk beyanı

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

2.3. Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.4. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

Cari dönemde işletmenin uygulamış olduğu tahminlerde bir değişiklik olmamıştır.

2.5. Kullanılan para birimi

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

Döviz cinsi	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	2,8936	2,9076
AVRO	3,2044	3,1776
JPY	2,8149	0,0240
CNY	0,43283	0,4454

2.6. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmakta ve önemli farklılıklar açıklanmaktadır. Bu çerçevede Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihli finansal tabloları ve ilgili dipnotlar, önceki dönem finansal tablolar ve dipnotlarla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış ve sunulmuştur.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yayınlanan ancak henüz uygulamada olmayan yeni standart ve yorumlar

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

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

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

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 2015 Yılında Uygulanmaya Başlanan Standartlar ve Henüz Uygulamada Olmayan Yeni Standart ve Yorumlar (Devamı)

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

IFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni kiralama işlemleri standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut TMS 17 Kiralama İşlemleri, TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve TMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının yerini almakta ve TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7'de değişiklikler – Açıklama İnisyatifi

UMSK'nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12'de değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığının, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 2015 Yılında Uygulanmaya Başlanan Standartlar ve Henüz Uygulamada Olmayan Yeni Standart ve Yorumlar (Devamı)

UFRS 2'de değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflanması ve Ölçülmesi

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti

a) Hasılat

Mal satışları

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

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

Hizmet sunumu

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

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

Faiz gelirleri

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kira geliri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle 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 satış tamamlama maliyeti ve satış gerçekleşirmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleşebilir değer maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değer indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not 10)

c) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

d) Maddi duran varlıklar

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

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

Maddi varlık cinsi	Faydalı ömür (yıl)	Amortisman oranı
Binalar	50	% 2
Taşıtlar		
Demirbaşlar	3 -15	% 33,33 - % 6,66
Özel Maliyetler	5	% 20

Maddi varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. (Not 14)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

e) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra 15 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabii tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. (Not 17)

f) Finansal araçlar

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

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

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

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

i) Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (vadesiz çekler, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. (Not 47/b)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

f) Finansal araçlar (Devamı)

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

f) Finansal araçlar (Devamı)

i) finansal varlıklar (Devamı)

Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

f) Finansal araçlar (Devamı)

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

Ticari ve diğer alacaklar

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

Net gerçekleştirilebilir değer tespitinde, etkin faiz oranı olarak yurtiçi peşin satışlarda "TRLIBOR", yurtdışı satışlarda ise "LIBOR" oranları esas alınmıştır.

i) Finansal varlıklar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

f) Finansal araçlar (Devamı)

ii) Finansal yükümlülükler

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

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

Banka kredileri

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

Ticari borçlar

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

iii) Türev finansal araçlar

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

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

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

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

f) Finansal araçlar (Devamı)

iv) Nakit akış riskinden korunma

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

v) Sermaye araçları

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

g) İlişkili taraflar

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

h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler "şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar" olarak notlarda açıklanmaktadır. (Not 25)

i) Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugünkü tahmini değerini ifade eder. (Not 25/c)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

j) Kiralamalar

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

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

k) Dövizli işlemler

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

l) Vergi varlık ve yükümlülükleri

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

Cari yıl vergisi: Cari yıl vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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

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

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

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

m) Pay başına kar / (zarar)

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

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

n) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

o) Nakit akım tablosu

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

p) Netleştirme

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Hisse Oranı	Tutar	Hisse Oranı	Tutar
İştirakler, net		591.952		591.952
Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi	% 4,73	1.731.614	% 4,73	1.731.614
Değer Düşüklüğü (-) (*) (Not 22)		(1.139.662)		(1.139.662)
Bağlı ortaklıklar				
SV Dış Ticaret A.Ş. (**)		-		102.721
	-	-	% 99,99	102.721
Toplam		591.952		694.673

(*) Deniz Yatırım tarafından 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla yapılan değerlemede Şirket'in iştiraki Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin maliyet değeri üzerinden 1.139.662.-TL'lik değer düşüklüğü kayıtlara yansıtılmıştır. Rapor tarihi itibarıyla iştirakin değer düşüklüğü testinde kullanılacak güncel değer tespit raporu bulunmadığından önceki dönem değer düşüklüğü cari dönemde devam ettirilmiştir.(31 Aralık 2015: 1.139.662.- TL)

(**) Şirket'in bağlı ortaklığı SV Dış Ticaret A.Ş 13.01.2015 tarihinde tasfiye sürecine girmiş olup tasfiye sonucu genel kurul toplantısı 10.03.2016 tarihinde yapılmış 15.03.2016 tarihinde tescil ettirilmiş, 21.03.2016 tarihinde 9036 sayılı Ticaret Gazetesinin 304. sayfasında yayınlanmıştır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu tek olduğundan ve faaliyetlerini Türkiye'de sürdürdüğünden bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. (31 Aralık 2015: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2016	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	1.305.982	-	-	-
CM Bilgi İletişim Sistemler San. Tic. Ltd.	235.128	-	-	-
Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	33.707	-
Barcem Gıda ve İnşaat Hiz. Ltd. Şti.	-	-	26.931	-
Toplam	1.541.110	-	60.638	-

31 Aralık 2015	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	93.537	-	-	-
Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	40.971	-
SV Dış Ticaret A.Ş.	-	-	101.443	-
Toplam	93.537	-	142.414	-

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

b) İlişkili taraflarla yapılan alışlar / satışlar

bi) İlişkili taraflarla yapılan satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak – 30 Haziran 2016

İlişkili taraflara satışlar	Mal	Duran Varlık	Faiz vb.	Diğer	Toplam
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.550.746	-	-	-	2.550.746
CM Bilgi İletişim Sistemler San. Tic. Ltd.	201.477	-	-	-	201.477
	2.752.223	-	-	-	2.752.223

01 Ocak - 31 Aralık 2015

İlişkili taraflara satışlar	Mal	Duran Varlık	Faiz vb.	Diğer	Toplam
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	161.801	-	1.669	-	163.470
Özel Çağla Koşuyolu Eğitim Kurumları A.Ş.	1.969	-	-	-	1.969
	163.770	-	1.669	-	165.439

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

bii) İlişkili taraflardan yapılan alış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 30 Haziran 2016

İlişkili taraflardan alışlar	Mal	Duran Varlık	Faiz vb.	Diğer	Toplam
Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.	43.675	-	-	-	43.675
Barcem Gıda ve İnşaat Hiz. Ltd. Şti.	40.152	-	-	-	40.152
Çağla Traktör A.Ş.	-	69.435	-	-	69.435
Toplam	83.827	69.435	-	-	153.262

01 Ocak - 31 Aralık 2015

İlişkili taraflardan alışlar	Mal	Duran Varlık	Faiz vb.	Diğer	Toplam
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	63.888	-	-	63.888
Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.	87.125	-	-	202	87.327
Toplam	87.125	63.888	-	202	151.215

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 98.959.-TL'dir.
(30 Haziran 2015 – 92.853.-TL)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 6)	1.541.110	93.537
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.935.141	328
Alıcılar	1.452.768	328
Alacak Senetleri	482.373	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	184.392	184.392
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (Not 22)	(184.392)	(184.392)
Ticari Alacaklar (Net)	3.476.251	93.865

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	184.392	184.392
Takibinden vazgeçilen alacaklar (-)	-	-
İptal edilen karşılıklar (-)	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (+)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	184.392	184.392

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar (Not - 6)	60.638	142.414
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	3.851.597	89.453
Satıcılar	3.817.474	89.453
Borç Senetleri	29.387	-
Diğer Ticari Borçlar	4.736	-
Toplam	3.912.235	231.867

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Alacakların Detayı Aşağıdaki Gibidir ;

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Olmayan Tarafardan Diğer Alacaklar	-	-
Diğer şüpheli alacaklar	78.995	78.995
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(78.995)	(78.995)
Vergi Dairesinden Alacaklar	15.206	-
Toplam	15.206	-

b) Uzun vadeli diğer alacaklarda yer alan 16.892 TL'lik tutarın tamamı verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.
(31 Aralık 2015: 7.082 TL)

c) Diğer Borçların Detayı Aşağıdaki Gibidir ;

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	22.075	5.772
Ödenecek SGK Primleri	47.743	5.381
Toplam	69.818	11.153

NOT 10 – STOKLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ticari Mallar	1.498.104	-
Toplam	1.498.104	-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Peşin ödenen giderler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Peşin Ödenen Giderler	87.296	1.224
Verilen Sipariş Avansları	4.883	-
İş Avansları	2.150	-
Toplam	94.329	1.224

b) Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2015 – Yoktur.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

a) 01 Ocak – 30 Haziran 2016 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2016	Giriş	Çıkış	Yeniden Değerleme	30 Haziran 2016
Binalar (*)	1.168.749	-	-	-	1.168.749
Demirbaşlar	204.634	135.069	-	-	339.703
Taşıtlar	63.888	69.098	-	-	132.986
Özel Maliyetler	-	52.018	-	-	52.018
Toplam	1.437.271	256.185	-	-	1.693.456

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2016	Dönem Amortismanı	Çıkış	Yeniden Değerleme	30 Haziran 2016
Binalar	(110.004)	(4.059)	-	(12.198)	(126.261)
Demirbaşlar	(204.553)	(19.542)	-	-	(224.095)
Taşıtlar	(1.064)	(12.147)	-	-	(13.211)
Özel Maliyetler	-	(2.851)	-	-	(2.851)
Toplam	(315.621)	(38.599)	-	(12.198)	(366.418)

Net	1 Ocak 2016	30 Haziran 2016
Binalar	1.058.745	1.042.488
Demirbaşlar	81	115.608
Taşıtlar	62.824	119.775
Özel Maliyetler	-	49.167
Toplam	1.121.650	1.327.038

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

(*) Binalar net defter değerinin 782.866.- TL'lik kısmı yeniden değerlendirme işlemlerinden kaynaklanmaktadır. (Bkz. Not 30/d)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla aktifler üzerindeki sigorta tutarı 1.120.000.- TL'dir.

b) 01 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2015	Giriş	Çıkış	Düzeltilme	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2015
Binalar (*)	887.140	-	-	-	281.609	1.168.749
Demirbaşlar	211.065	-	(6.431)	-	-	204.634
Taşıtlar	-	63.888	-	-	-	63.888
Toplam	1.098.205	63.888	(6.431)	-	281.609	1.437.271

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2015	Dönem Amortismanı	Çıkış	Düzeltilme	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2015
Binalar	(81.756)	(8.120)	-	-	(20.128)	(110.004)
Demirbaşlar	(211.065)	(517)	6.259	770	-	(204.553)
Taşıtlar	-	(1.064)	-	-	-	(1.064)
Toplam	(292.821)	(9.701)	6.259	770	(20.128)	(315.621)

Net	1 Ocak 2015	31 Aralık 2015
Binalar	805.384	1.058.745
Demirbaşlar	-	81
Taşıtlar	-	62.824
Toplam	805.384	1.121.650

(*) Binalar net defter değerinin 795.064 TL'lik kısmı yeniden değerlendirme işlemlerinden kaynaklanmaktadır. (Bkz. Not 30/d) Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 950.000 TL'dir.

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

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

a) 01 Ocak – 30 Haziran 2016 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2016	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2016
Haklar	126	-	-	126
Diğer maddi olm. duran varlıklar	79.489	8.579	-	88.068
Toplam	79.615	8.579	-	88.194

Amortisman	1 Ocak 2016	Dönem	Çıkış	30 Haziran 2016
		Amortismanı		
Haklar	-	-	-	-
Diğer maddi olm. duran varlıklar	(79.030)	(539)	-	(79.569)
Toplam	(79.030)	(539)	-	(79.569)

Net	1 Ocak 2016			30 Haziran 2016
Haklar	126			126
Diğer maddi olm. duran varlıklar	459			8.499
Toplam	585			8.625

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

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

Maliyet	1 Ocak 2015	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2015
Haklar	126	-	-	126
Diğer maddi olm. duran varlıklar	79.489	-	-	79.489
Toplam	79.615	-	-	79.615

Amortisman	1 Ocak 2015	Dönem	Çıkış	31 Aralık 2015
		Amortismanı		
Haklar	-	-	-	-
Diğer maddi olm. duran varlıklar	(75.131)	(3.899)	-	(79.030)
Toplam	(75.131)	(3.899)	-	(79.030)

Net	1 Ocak 2015			31 Aralık 2015
Haklar	126			126
Diğer maddi olm. duran varlıklar	4.358			459
Toplam	4.484			585

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

a) *Finansal kiralama işlemleri*

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

b) *Operasyonel kiralama işlemleri*

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

	01 Ocak -30 Haziran 2016	01 Ocak -30 Haziran 2015
Taşıt kira gideri	80.913	2.550
Bina Kira Giderleri	182.909	-
Toplam	263.822	2.550

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

	01 Ocak -30 Haziran 2016	01 Ocak -30 Haziran 2015
1 yıl içinde	236.741	-
1 Yıldan Fazla – 5 Yıldan Az	180.331	-
Toplam	417.072	-

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

	01 Ocak -30 Haziran 2016	01 Ocak -30 Haziran 2015
1 yıl içinde	508.740	-
1 Yıldan Fazla – 5 Yıldan Az	1.170.119	-
Toplam	1.678.859	-

bb) Şirketin kiralayıcı olarak yaptığı kiralamalar:

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 22 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirketin 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla varlıklarına ilişkin hesapladığı değer düşüklüklerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar karşılığı (Not 7)	(184.392)	(184.392)
Diğer alacaklar karşılığı (Not 9)	(78.995)	(78.995)
İştirakler değer düşüklük karşılığı (Not 4)	(1.139.662)	(1.139.662)
Toplam	(1.403.049)	(1.403.049)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Haziran 2016 itibarıyla katlanılan toplam borçlanma maliyeti 2.561 TL olup tamamı Finansman Gideri olarak muhasebeleştirilmiştir. (30 Haziran 2015: 1.074 TL) (Bkz. Not 37)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli borç karşılıklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İzin karşılığı	22.226	18.333
Toplam	22.226	18.333

Diğer kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılığı	9.451	8.237
Toplam	9.451	8.237

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Uzun vadeli borç karşılıklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	34.715	27.432
Toplam	34.715	27.432

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla	27.432	11.461
Faiz maliyeti	578	483
Cari hizmet maliyeti	7.011	15.277
Ödenen Tazminatlar	-	-
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(306)	211
Kapanış bakiyesi	34.715	27.432

Kıdem tazminatı karşılıkları:

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 4.092,53.-TL (31 Aralık 2015: 3.828,37.-TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2015 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 % 6,00 enflasyon (31 Aralık 2015: % 6,50) ve % 8,72 iskonto oranı (31 Aralık 2015: % 10,88) varsayımlarına göre yaklaşık % 2,57 (31 Aralık 2015: % 4,11) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Alınan ve Verilen Teminatlar

ca) Şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefalet yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

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

Verilen teminatlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Teminat mektupları	19.809	19.809
Toplam	19.809	19.809

cc) 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Verilenler TRİ'ler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	19.809	19.809
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
1) Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
2) B ve C maddesi Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
3) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	19.809	19.809

Şirketin vermiş olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla % 0'dır. (31 Aralık 2015: % 0)

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Çalışanların Ücret Tahakkukları	91.420	-
Toplam	91.420	-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2016 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016	1 Ocak 2015 30 Haziran 2015	1 Nisan 2015 30 Haziran 2015
Ücret Giderleri	(983.100)	(616.453)	(160.959)	(80.680)
Genel Yönetime Giderleri	(173.772)	(90.858)	(160.959)	(80.680)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(809.328)	(525.595)	-	-
Amortisman Giderleri	(39.138)	(18.309)	(7.057)	(4.525)
Genel Yönetime Giderleri	(4.337)	(934)	(7.057)	(4.525)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(34.801)	(17.375)	-	-
Toplam	(1.022.238)	(634.762)	(168.016)	(85.205)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Devreden KDV	229.449	54.635
Toplam	229.449	54.635

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 5.202.384 TL (31 Aralık 2015 – 5.780.662 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenmiş sermaye	11.559.492	11.559.492
Geri Alınmış Paylar	(509.281)	(509.281)
Sermaye düzeltme farkları	23.398	23.398
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	743.723	755.311
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	(663)	(908)
Diğer Kazanç / Kayıplar	46.480	46.480
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	689.799	689.799
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	(6.783.629)	(6.534.563)
Net dönem karı / (zararı)	(566.935)	(249.066)
Toplam	5.202.384	5.780.662

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

a) Ödenmiş Sermaye

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL (31 Aralık 2015: 19.300.000 TL) çıkarılmış sermayesi ise 11.559.492 TL ' olup. (31 Aralık 2015: 11.559.492 TL) Her biri 1 TL nominal değerli 11.559.492 adet hisseye bölünmüştür. (31 Aralık 2015: 11.559.492 adet)

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı / Unvanı	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	%	Tutar	%	Tutar
Cemalettin Doğan (*)	45,64%	5.275.272	44,92%	5.192.800
Halka Açık Kısım	48,41%	5.595.914	49,12%	5.678.386
Geri Alınan Pay	5,95%	688.306	5,95%	688.306
Ödenmiş sermaye	100,00%	11.559.492	100,00%	11.559.492

(*) Cemalettin Doğan'a ait payların 786.209.-TL'si A grubu imtiyazlı, 4.489.063.- TL'si B grubu halka açık paylardan oluşmaktadır.

b) Sermaye Düzeltme Farkı

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sermaye enflasyon düzeltme farkı 23.398.-TL'dir. (31 Aralık 2015: 23.398.-TL)

c) Geri Alınmış Paylar

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

23.03.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında; 22.07.2013 tarih ve 2013/30 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden; yapılan varlık satışı işlemi (18.09.2013 tarih 2013/33 no'lu Yönetim Kurulu kararıyla şirket aktifinde bulunan 2 adet daire satışı ve 30.09.2013 tarih ve 2013/34 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile stoklar, demirbaşlar, makineler, cihazlar, taşıtlar ve fikri ve sınai mülkiyet hakları satışı) Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 üncü maddesinin 1 inci fıkrasının (b) bendi uyarınca önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu kararın yapılan oylama sonucunda muhalefet şerhlerine ilişkin ayrılma hakkı kullanan hissedarlara toplam 509.281 TL (668.018 adet hisse için) Şirket kaynaklarından ödeme yapılarak toplam 688.216 adet hisse aktife alınmıştır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)**NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)****d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler****da) Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları**

30 Haziran 2016	Yeniden Değerleme Artışı (YDA)	YDA Ertelenmiş Vergi Etkisi	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları
01 Ocak 2016 tarihli bakiye	795.064	39.753	755.311
01 Ocak – 30 Haziran 2016 dönem amortisman etkisi	(12.198)	610	(11.588)
30 Haziran 2016 tarihli bakiye	782.866	40.363	743.723

31 Aralık 2015	Yeniden Değerleme Artışı (YDA)	YDA Ertelenmiş Vergi Etkisi	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları
01 Ocak 2015 tarihli bakiye	533.583	(26.679)	506.904
01 Ocak – 31 Aralık 2015 dönem amortisman etkisi	(20.128)	1.006	(19.122)
29 Mayıs 2015 Tarihli Ekspertiz Raporuna Göre Artış	281.609	(14.080)	267.528
31 Aralık 2015 tarihli bakiye	795.064	39.753	755.311

Şirket kullanım amaçlı gayrimenkul olarak aktifinde kayıtlı bulunan Genel Müdürlük binası için Aralık 2007, 02 Temmuz 2011, 20 Şubat 2013 ve 29 Mayıs 2015 tarihlerinde değer tespiti yaptırmıştır.

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Açılış Bakiyesi (Net)	(908)	(739)
Cari Dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (Net)	245	(169)
- Cari Dönem Aktüeryal Farkı	306	(211)
- Cari Dönem Aktüeryal Fark Ertelenmiş Vergisi	(61)	42
Toplam	(663)	(908)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

dc) Diğer Kazanç / Kayıplar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar değer artış fonu	46.480	46.480
Toplam	46.480	46.480

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

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yasal Yedek Akçeler		
I. Tertip Yedek Akçe	189.874	189.874
Gayrimenkul Satış Kazancı İstisnası (*)	499.925	499.925
Toplam	689.799	689.799

(*) 18 Temmuz 2013 tarih ve 2013-29 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden; Şirket merkezinin değişmesinin planlanması nedeniyle şirket aktifine kayıtlı idari binasının satışı çalışmalarına başlamıştır, bu çalışma kapsamında binanın bağımsız iki bölümü toplam 970.000.-TL bedelle gerçek kişilere satılmıştır. Şirket KVK md. 5-1/e gereğince, satış sonrası ortaya çıkan 666.566.- TL lik karın % 75'i olan 499.925.-TL lik tutarı özkaynaklar altında muhasebeleştirerek vergi istisnasından yararlanma yolunu seçmiştir.

f) Geçmiş yıl kar/zararı

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
2006 Yılı Kar/Zarar	63.812	63.812
2007 Yılı Kar/Zarar	(429.410)	(429.410)
2008 Yılı Kar/Zarar	(1.423.528)	(1.423.528)
2009 Yılı Kar/Zarar	(1.468.234)	(1.468.234)
2010 Yılı Kar/Zarar	(2.795.443)	(2.795.443)
2011 Yılı Kar/Zarar	(1.475.768)	(1.475.768)
2012 Yılı Kar/Zarar	(1.046.945)	(1.046.945)
2013 Yılı Kar/Zarar	480.297	480.297
2014 Yılı Kar/Zarar	(264.249)	(264.249)
2015 Yılı Kar/Zarar	(257.923)	-
Olağanüstü yedek akçe	1.877.931	1.877.931
	(6.739.460)	(6.481.537)
2013 yılı iptal edilen kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(7.326)	(7.326)
Konsolidasyondan çıkan SV Dış Ticaret A.Ş.'ye ait geçmiş yıl karları	(36.843)	(45.700)
Geçmiş yıl zararları toplamı	(6.783.629)	(6.534.563)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 31 – HASILAT

	1 Ocak 2016 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016	1 Ocak 2015 30 Haziran 2015	1 Nisan 2015 30 Haziran 2015
Yurtiçi Satışlar	11.092.104	6.325.471	49.904	31.988
Diğer Gelirler	-	(400)	1.669	-
Brüt Satışlar	11.092.104	6.325.071	51.573	31.988
Satıştan İadeler (-)	(179.527)	(179.527)	-	-
Satış İskontoları (-)	(78.415)	(78.415)	-	-
Diğer İndirimler (-)	(3.087)	(3.087)	(36)	(36)
Net Satışlar	10.831.075	6.064.042	51.537	31.952
Satışların Maliyeti (-)	(10.144.919)	(5.701.379)	(45.198)	(28.951)
Esas Faaliyet Geliri (Net)	686.156	(362.663)	6.339	3.001

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

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

	1 Ocak 2016 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016	1 Ocak 2015 30 Haziran 2015	1 Nisan 2015 30 Haziran 2015
Genel Yönetim Giderleri	(282.750)	(139.537)	(288.709)	(144.607)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(1.371.061)	(834.885)	-	-
Toplam	(1.653.811)	(974.422)	(288.709)	(144.607)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

a) Genel yönetim giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2016	1 Nisan 2016	1 Ocak 2015	1 Nisan 2015
	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015	30 Haziran 2015
Personel Giderleri	(173.772)	(90.858)	(160.959)	(80.680)
Danışmanlık Giderleri	(44.346)	(21.296)	(49.570)	(33.035)
Haberleşme Giderleri	(24.923)	(11.423)	(27.216)	(11.963)
Vergi Resim Harçlar	(10.709)	(9.693)	(4.835)	(3.546)
Taşeron Giderleri	(10.039)	(5.441)	(8.547)	(4.630)
Amortisman Giderleri	(4.337)	(934)	(7.057)	(4.525)
Seyahat Giderleri	(2.120)	(870)	(2.361)	(1.014)
Diğer	(12.504)	978	(28.164)	(5.214)
Toplam	(282.750)	(139.537)	(288.709)	(144.607)

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

	1 Ocak 2016	1 Nisan 2016	1 Ocak 2015	1 Nisan 2015
	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015	30 Haziran 2015
Personel Giderleri	(809.328)	(525.595)	-	-
Kira Giderleri	(263.822)	(146.491)	-	-
Seyahat Giderleri	(132.332)	(89.524)	-	-
Taşeron Giderleri	(55.236)	(24.254)	-	-
Amortisman Giderleri	(34.801)	(17.375)	-	-
Danışmanlık Giderleri	(23.600)	(10.000)	-	-
Haberleşme Giderleri	(8.835)	(6.819)	-	-
Diğer	(43.107)	(14.827)	-	-
Toplam	(1.371.061)	(834.885)	-	-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016	1 Ocak 2015 30 Haziran 2015	1 Nisan 2015 30 Haziran 2015
Komisyon Gelirleri	219.479	219.479	-	-
Faiz Gelirleri	150.865	42.223	23	23
Ertelenmiş Finansman ve Reesk. Gelirleri	49.229	46.840	-	-
SGK Teşvik Gelirleri	12.842	12.842	-	-
Kur Farkı Gelirleri (Not 44)	564	420	266.815	48.420
Diğer	12.458	12.458	463	463
Toplam	445.437	334.262	267.301	48.906

b) Esas faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016	1 Ocak 2015 30 Haziran 2015	1 Nisan 2015 30 Haziran 2015
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	(7.589)	(5.461)	(8.290)	(1.339)
Kur Farkı Giderleri (Not 44)	(8.208)	(259)	(17.526)	(6.666)
Ertelenmiş Finansman ve Reesk. Gid.	(36.722)	(36.722)	-	-
Diğer	(6.653)	(6.653)	(1.564)	(1.437)
Toplam	(59.172)	(49.095)	(27.380)	(9.442)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak 2016 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016	1 Ocak 2015 30 Haziran 2015	1 Nisan 2015 30 Haziran 2015
Sabit Kıymet Satış Karı	7.200	-	2.602	2.602
Toplam	7.200	-	2.602	2.602

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Bkz. Not 33

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak 2016 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016	1 Ocak 2015 30 Haziran 2015	1 Nisan 2015 30 Haziran 2015
Kredi Faiz Giderleri	(1.544)	(1.478)	(120)	(73)
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	(1.017)	(524)	(954)	(477)
Toplam	(2.561)	(2.002)	(1.074)	(550)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bkz: Dipnot 30/ d

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

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

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

Cari Vergi Yükümlülüğü	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015		
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-		
Dönem İçinde Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	228	15.206		
Cari Dönem Net Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	228	15.206		
	1 Ocak 2016 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016	1 Ocak 2015 30 Haziran 2015	1 Nisan 2015 30 Haziran 2015
Gelir tablosundaki vergi gideri				
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	9.816	8.031	(480)	(858)
Toplam vergi geliri / (gideri)	9.816	8.031	(480)	(858)

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. (2015: %20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge, Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

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

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 (2015 mali yılı için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 'üncü gününe kadar beyan edip 17' nci günü akşamına kadar öderler.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

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

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

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

Şirket'in cari dönemde 22.190 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü (31 Aralık 2015: 32.555 TL ertelenen vergi yükümlülüğü) bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir;

	Birikmiş Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Devreden mali zarar	2.162.671	(5.046.308)	432.534	1.009.262
Alacak Senetleri Reeskontu	36.722	-	7.344	-
Kıdem Tazminatı ve İzin ücreti karş.	56.941	(45.765)	11.388	9.153
Denetim ücreti gider tahakkuku	8.750	(6.250)	1.751	1.250
Dava gider karşılığı	9.451	(8.236)	1.890	1.647
Ertelenmiş vergi varlığı			454.907	1.021.312
Gayrimenkul değerlendirme farkı	795.064	795.064	(39.753)	(39.753)
Sabit kıymetler amortismanı	17.849	22.949	(3.570)	(4.590)
Diğer	6.202	1.313	(1.240)	(262)
Ertelenmiş vergi borcu			(44.563)	(44.605)
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu), net			410.344	976.707
Ertelenmiş vergi varlığı için ayr. karşılık (*)			(432.534)	(1.009.262)
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu), net			(22.190)	(32.555)

(*) Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 2.162.671.- TL tutarında geçmiş yıl mali zararı bulunmaktadır. Söz konusu zararın yakın bir gelecekte indirim konusu yapılması konusunda belirsizlik bulunduğundan bu zarara ilişkin ertelenmiş vergi varlığı için karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2015: 5.046.308.-TL mali zarar)

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	2016	2015
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(32.555)	(16.245)
Özkaynak ile ilişkilendirilen:	549	(13.032)
- Duran varlıklar değer artış fonu	610	(13.074)
- Aktüeryal kayıp/kazanç fonu	(61)	42
Gelir tablosuna giden tutar	9.816	(3.278)
Dönem sonu kapanış bakiyesi,	(22.190)	(32.555)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

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

Hisse başına kar	1 Ocak 2016 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016	1 Ocak 2015 30 Haziran 2015	1 Nisan 2015 30 Haziran 2015
Net dönem karı / (zararı)	(566.935)	(320.563)	(41.401)	(99.232)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Her biri 1 Kr)	11.559.492	11.559.492	8.562.587	8.562.587
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,049)	(0,028)	(0,005)	(0,012)
Net dönem karı / (zararı)	(566.935)	(320.563)	(41.401)	(99.232)
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar				
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başı karın Hesaplanması için net dönem karı	(566.935)	(320.563)	(41.401)	(99.232)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,049)	(0,028)	(0,005)	(0,012)
Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar				
Seyreltilmiş hisse başına kar /(zarar)	(0,049)	(0,028)	(0,005)	(0,012)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,049)	(0,028)	(0,005)	(0,012)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar				

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Kullanılan para birimi için bakınız not 2.5.

Dönem içinde kar zararda muhasebeleştirilen kur farkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016 30 Haziran 2016	1 Nisan 2016 30 Haziran 2016	1 Ocak 2015 30 Haziran 2015	1 Nisan 2015 30 Haziran 2015
Esas Faaliyetlerden Gelir Gider	(7.644)	161	249.289	41.754
Kambiyo Karları (Not 34/a)	564	420	266.815	48.420
Kambiyo Zararları (Not 34/b)	(8.208)	(259)	(17.526)	(6.666)

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

a) Alacaklar ve Borçlar

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

b) Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve benzeri değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kasa	23.217	535
- TL	23.108	423
- CNY	95	98
- EUR	14	14
Bankalar	2.570.477	4.120.142
Vadesiz Mevduat	133.679	31.160
- TL	133.528	31.009
- USD	130	130
- EUR	21	21
Vadeli Mevduat	2.429.166	4.081.313
- TL	2.429.166	4.081.313
Blokeli Mevduat	7.632	7.669
- USD	7.632	7.669
Yatırım Fonu	492	642
Kredi Kartı Alacakları	522.433	-
Toplam	3.116.619	4.121.319

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)**NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)****b) Nakit ve Nakit Benzerleri (Devamı)**

Nakit ve nakit benzerlerinin vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
30 güne kadar	3.116.619	4.121.319
30 – 60 gün arası	-	-
Total	3.116.619	4.121.319

Vadeli Mevduatların faiz oranlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Miktar	Faiz Oranı (%)	Miktar	Faiz Oranı (%)
TL	2.429.166	3,50-11,15	4.081.313	8,5-10,5
Total	2.429.166		4.081.313	

b) Finansal Borçlanmalar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.032.854	-
- Kredi Kartı Borçları	1.032.854	-
Toplam Borçlanmalar	1.032.854	-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

48.1. Kredi Riski

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

48.1.1. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30.06.2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	1.541.110	1.935.141	-	16.892	2.570.477
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.541.110	1.935.141	-	16.892	2.570.477
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	263.387	-	78.995	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(263.387)	-	(78.995)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**48.1.1. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (Devamı)**

31.12.2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	93.537	328	-	7.082	4.120.142
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	93.537	328	-	7.082	4.120.142
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	184.392	-	78.995	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(184.392)	-	(78.995)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

Şirket'in alacakları için almış olduğu teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015- Yoktur)

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

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

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

Bakınız not 2.8.d

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

Yoktur. (31 Aralık 2015- Yoktur)

48.1.6. Şirket'in güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu teminatın mülkiyetini üzerine almak veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların;

- Niteliği ve defter değeri;

Yoktur. (31 Aralık 2015- Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2015- Yoktur)

48.2. Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla likidite riskine maruz kalmamıştır.

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

Aşağıdaki tabloda Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Ticari borçların ortalama vadesi 45 gündür. (31 Aralık 2015- 90 Gün)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

30 Haziran 2016

Sözleşme vadelerine göre	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit	3	3-12	5	
		Çıkışlar Toplamı	Aydan Kısa	Ay Arası	1-5 Yıl Arası	Yıldan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	3.982.053	4.233.637	69.818	4.163.819	-	-
Kredi Kartı Borçları	1.032.854	1.038.943	1.038.943	-	-	-
Ticari borçlar	3.912.235	4.163.819	4.163.819	-	-	-
Diğer borçlar	69.818	69.818	69.818	-	-	-

31 Aralık 2015

Sözleşme vadelerine göre	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit	3	3-12	5	
		Çıkışlar Toplamı	Aydan Kısa	Ay Arası	1-5 Yıl Arası	Yıldan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	243.020	243.020	100.606	142.414	-	-
Kredi Kartı Borçları	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	231.867	231.867	89.453	142.414	-	-
Diğer borçlar	11.153	11.153	11.153	-	-	-

48.3. Piyasa riski

Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Cari Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	JPY	CNY
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	7.892	2.682	11	-	220
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	7.892	2.682	11	-	220
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	7.892	2.682	11	-	220
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	7.892	2.682	11	-	220
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	7.892	2.682	11	-	220
22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

Önceki Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	JPY	CNY
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	7.932	2.682	11	-	220
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	7.932	2.682	11	-	220
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	7.932	2.682	11	-	220
10. Ticari Borçlar	(101.443)	-	-	(4.213.107)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(101.443)	-	-	(4.213.107)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	(101.443)	-	-	(4.213.107)	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(93.511)	2.682	11	(4.213.107)	220
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(93.511)	2.682	11	(4.213.107)	220
22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu****30 Haziran 2016**

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	776	(776)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	776	(776)
AVRO' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	4	(4)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	4	(4)
CNY'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	9	(9)
11- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Net Etki (10+11)	9	(9)
	789	(789)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**31 Aralık 2015**

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	780	(780)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	780	780
AVRO' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	3	(3)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	3	(3)
JPY' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- JPY Net Varlık / Yükümlülüğü	(10.044)	10.044
8- JPY Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- JPY Net Etki (7+8)	(10.044)	10.044
CNY'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	10	(10)
11- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Net Etki (10+11)	10	(10)
	9.351	(9.351)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

48.3.1. Faiz riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar	1.396.312	4.081.313
Finansal varlıklar	2.429.166	4.081.313
Finansal yükümlülükler	(1.032.854)	-
Faiz oranı riski	-	-

48.4. Sermaye riski

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlar	5.194.909	329.527
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(3.116.619)	(4.121.319)
Net borç	2.078.290	(3.791.792)
Özkaynaklar	5.202.384	5.780.662
Özkaynaklar + Net borç	7.280.674	1.988.870
Net borç / (Özkaynaklar + Net borç) oranı	%29	(% 190)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**49.1. Finansal araç kategorileri**

30.06.2015	İtfa edilmiş değerlerde n gösterilen diğer finansal varlıklar		Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uyg. değ. fark. gelir tablosun a yans. fin. var.lar	İtfa edilmiş değerlerde n gösterilen diğer finansal yükümler		Kayıtlı değer	Rayiç değer	Not
	finansal varlıklar	Kredi ve alacaklar			finansal yükümler	Rayiç değer			
Finansal Varlıklar									
Nakit ve nakit benzerleri	3.116.619	-	-	-	-	3.116.619	3.116.619	47	
Ticari alacaklar	-	3.476.251	-	-	-	3.476.251	3.476.251	6,7	
Diğer Alacaklar	-	16.892	-	-	-	16.892	16.892	9	
Finansal yatırımlar	-	-	591.952	-	-	591.952	591.952	4	
Finansal Yükümlülükler									
Kredi Kartı Borçları	-	-	-	-	1.032.854	1.032.854	1.032.854	47	
Ticari Borçlar	-	-	-	-	3.912.235	3.912.235	3.912.235	6,7	
Diğer Borçlar	-	-	-	-	69.818	69.818	69.818	9	
31.12.2015									
31.12.2015	İtfa edilmiş değerlerde n gösterilen diğer finansal varlıklar		Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uyg. değ. fark. gelir tablosun a yans. fin. var.lar	İtfa edilmiş değerlerde n gösterilen diğer finansal yükümler		Kayıtlı değer	Rayiç değer	Not
	finansal varlıklar	Kredi ve alacaklar			finansal yükümler	Rayiç değer			
Finansal Varlıklar									
Nakit ve nakit benzerleri	4.121.319	-	-	-	-	4.121.319	4.121.319	47	
Ticari alacaklar	-	93.865	-	-	-	93.865	93.865	6,7	
Diğer alacaklar	-	7.082	-	-	-	7.082	7.082	9	
Finansal yatırımlar	-	-	694.673	-	-	694.673	694.673	4	
Finansal Yükümlülükler									
Kredi Kartı Borçları	-	-	-	-	-	-	-	47	
Ticari Borçlar	-	-	-	-	231.867	231.867	231.867	6,7	
Diğer Borçlar	-	-	-	-	11.153	11.153	11.153	9	

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

49.2. Gerçeğe Uygun Değer

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

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

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

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

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

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

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

b) Riskten Korunma Muhasebesi

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

Üç tür korunma ilişkisi mevcuttur:

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

c) Gerçeğe uygun değer tahmini

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Şirket'in, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016

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

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

31 Aralık 2015

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	-	694.673	694.673
Toplam Varlıklar	-	-	694.673	694.673

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

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur. (31 Aralık 2015 : Yoktur)

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31 Aralık 2015 : Yoktur)

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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