

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK – 30 EYLÜL 2009 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO
(Tutar TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 30 Eylül 2009	Önceki Dönem 31 Aralık 2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar :		8.620.002	8.319.620
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not 6	64.334	1.817.356
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Alacaklar	Not 10	182.119	240.481
Diğer	Not 10	4.882.798	1.803.100
Diğer Alacaklar	Not 11	41.599	7.309
Stoklar	Not 13	3.391.240	4.191.889
Diğer Dönen Varlıklar	Not 26	57.912	259.485
Duran Varlıklar :		2.288.471	2.406.257
Finansal Yatırımlar	Not 7	339.952	339.952
Maddi Duran Varlıklar	Not 18	1.736.691	1.847.824
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not 19	19.885	25.078
Ertelenen Vergi Varlığı	Not 35	174.641	175.995
Diğer Duran Varlıklar	Not 26	17.302	17.408
TOPLAM VARLIKLAR		10.908.473	10.725.877

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO
(Tutar TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 30 Eylül 2009	Önceki Dönem 31 Aralık 2008
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2,580,152	1,947,612
Finansal Borçlar	Not 8	574,670	-
Ticari Borçlar	Not 10	1,550,855	1,667,833
Diğer Borçlar	Not 11	315,626	103,498
Borç Karşılıkları	Not 22	139,001	176,281
Uzun Vadeli Yükümlülükler		559,116	641,825
Kıdem Tazminatı Karşılığı	Not 24	559,116	641,825
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not 35	-	-
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		3,139,268	2,589,437
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not 27	7,769,115	8,136,337
Ödenmiş Sermaye		7,250,000	7,250,000
Sermaye Düzeltme Farkları		23,398	23,398
Değer Artış Fonu		364,171	364,171
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		189,874	189,874
Geçmiş Yıl Karları		308,894	1,512,334
Net Dönem Kar/Zararı		(367,222)	(1,203,440)
Azınlık Payları		90	103
TOPLAM KAYNAKLAR		10,908,473	10,725,877

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	01 Ocak 30 Eylül 2009	01 Temmuz 30 Eylül 2009	01 Ocak 30 Eylül 2008	01 Temmuz 30 Eylül 2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri (net)	Not 28	5,718,850	1,659,370	7,827,975	2,638,313
Satışların Maliyeti (-)	Not 28	(3,450,616)	(1,065,510)	(4,247,231)	(1,474,404)
BRÜT KAR / ZARAR		2,268,234	593,860	3,580,744	1,163,909
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not 29,30	(1,180,383)	(468,705)	(1,583,159)	(615,944)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not 29,30	(1,678,697)	(568,712)	(1,799,089)	(605,676)
Diğer Faaliyet Gelirleri	Not 31	447,174	122,156	248,047	116,784
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not 31	(230,883)	(12,975)	(112,183)	(9,405)
FAALİYET KARI VE ZARARI		(374,555)	(334,376)	334,360	49,668
İştirak Kaz/Zararından Paylar					
Finansal Gelirler	Not 32	379,378	37,629	468,775	86,332
Finansal Giderler(-)	Not 33	(370,704)	(14,462)	(524,790)	(72,177)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
VERGİ ÖNCESİ KARI/ ZARARI		(365,881)	(311,209)	278,345	63,823
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir Gideri					
Cari Dönem Vergi Karşılığı	Not 35	-	-	(79,305)	(8,820)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	Not 35	(1,354)	(22,440)	47,491	(1,512)
DÖNEM KAR/ZARARI		(367,235)	(333,649)	246,531	53,491
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar		(13)	(10)	25	14
Ana Ortaklık Payları		(367,222)	(333,639)	246,506	53,477
HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	Not 36	(0.05065)	(0.04602)	0.03400	0.00738

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Cari Dönem	Önceki Dönem	
	Notlar	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
DÖNEM KARI/ZARARI		(367,235)	246,531
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		-	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		-	-
Emeklilik planlarında aktüeryal kazanç ve kayıplar		-	-
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer gelirlerinden paylar		-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri		-	-
DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(367,235)	246,531
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Azınlık payları		(13)	25
Ana ortaklık payları		(367,222)	246,506

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları		
Vergi öncesi net kar	(365,881)	278,345
Düzeltilmeler		
Amortisman ve itfa payları (+)	145,878	157,707
İştirak Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-
Sabit Kıymet satış (karları) / zararları	-	1,050
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı	(220,003)	437,102
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:		
Ticari alacaklardaki azalış / (artış)	(3,021,336)	(3,683,551)
Stoklardaki azalış / (artış)	800,649	105,537
Diğer alacaklardaki azalış / (artış)	(34,290)	10,564
Diğer dönen varlıklardaki azalış / (artış)	201,573	(174,765)
Diğer duran varlıklardaki azalış / (artış)	106	(4,310)
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	(116,978)	945,585
Borç karşılıklarındaki artış / (azalış)	(119,989)	338,611
Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)	212,128	199,131
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	(2,298,140)	(1,826,096)
Yatırım faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları		
Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-)	-	-
Maddi varlık satın alımları (-)	(29,552)	(86,844)
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	-	189
Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık tutarı	-	-
Tahsil edilen faizler (+)	-	-
Tahsil edilen temettüleri (+)	-	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	(29,552)	(86,655)
Finansman faaliyetleri:		
Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	-	-
Kısa vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri (-)	574,670	155,974
Ödenen temettüleri (-)	-	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	574,670	155,974
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış	(1,753,022)	(1,756,777)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	1,817,356	1,919,536
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	64,334	162,759

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ**

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Özsermaye				Finansal Varlıklar		Yasal		Net Dönem		Ana Ortaklığa		Toplam
	Sermaye	Değer Artış Fonu	Düzeltilmesi Farkları	MDV Değer Artışı	Yedekler	Kar / Zararı	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	özkaynaklar	Azınlık payları				
31 Aralık 2007 itibarıyla	7,250,000	46,480	23,398	317,691	124,254	882,990	694,964	9,339,777	40	9,339,817			
Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	(882,990)	882,990	-	-	-	-	-	
MDV Yeniden Değerleme Artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yedeklerden Sermayeye Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ortaklara Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yedeklere Transfer	-	-	-	-	65,620	-	(65,620)	-	-	-	-	-	
Net Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	246,506	-	246,506	25	246,531			
30 Eylül 2008 itibarıyla	7,250,000	46,480	23,398	317,691	189,874	246,506	1,512,334	9,586,283	65	9,586,348			
31 Aralık 2008 itibarıyla	7,250,000	46,480	23,398	317,691	189,874	(1,203,440)	1,512,334	8,136,337	103	8,136,440			
Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	1,203,440	(1,203,440)	-	-	-	-	-	
MDV Yeniden Değerleme Artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yedeklerden Sermayeye Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ortaklara Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yedeklere Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Net Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	(367,222)	-	(367,222)	(13)	(367,235)			
30 Eylül 2009 itibarıyla	7,250,000	46,480	23,398	317,691	189,874	(367,222)	308,894	7,769,115	90	7,769,205			

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1 Genel Bilgiler

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

Şirket'in iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in hisseleri 1998 yılında halka arz edilmiş olup, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla % 94,26'sı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla şirkette çalışan sayısı 82'dir. (31 Aralık 2008: 78)

1.2 Sermaye Yapısı

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

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Grup'un % 10'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga	% 17,80	1.290.355	% 17,52	1.270.355

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabii Ortaklıklar

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

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

SV Dış Ticaret A.Ş.'nin 30 Eylül 2009 tarihli finansal tabloları Şirket'in aynı dönemli finansal tabloları ile konsolide edilmiştir.

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

1.4 Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar 12 Kasım 2009 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurumlar finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi:

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli konsolide finansal durum tabloları ve konsolide finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait konsolide gelir, kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Konsolidasyon Esasları

a) Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Serve Kırtasiye A.Ş. ile şirketin tek bağlı ortaklığı SV Dış Ticaret A.Ş.'nin finansal tablolarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihi maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına UFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

b) Bağılı Ortaklıklar, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağılı ortaklığın bilançosu ve gelir tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu bağılı ortaklığın kayıtlı değeri ile özsermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağılı ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüer, ilgili özsermaye ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

c) Konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen bağılı ortaklıklar, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar konsolidasyon kapsamına dahil edilmeyerek, finansal varlık olarak değerlemeye tabi tutulmuşlardır. (Not: 7)

d) Bağılı Ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilançoda "Ana Ortaklık Dışı Paylar" konsolide gelir tablosunda "Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar" olarak gösterilmiştir.

Şirket ile bağılı ortaklığı SV Dış Ticaret A.Ş.'nin finansal tabloları aşağıdaki esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur:

i) Grup içi tüm alacaklar ve borçlar, alınan/verilen sipariş avansları, karşılıklı olarak düşülmüştür. Ana ortaklık ve bağılı ortaklığın birbirlerinden aldıkları duran varlık niteliğindeki varlıkların içinde amortisman süresini tamamlamayanların satın alma öncesindeki net defter değerine getirilmeleri sağlanmıştır ve bu değer üzerinden amortismanlarının ayrılmasına devam edilmiştir. Ancak bunlardan konsolidasyon tarihinden önce ve amortisman süresini tamamladıktan sonra satışa konu edilmiş olup, satış karı sermayeye ilave edilenlerin eliminasyon işlemleri gerçekleştirilmemiştir.

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup, cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2009 Yılında Yürürlüğe Giren ve Grubun Finansal Tabloları Üzerinde Etkisi Olan, Değişiklikler ve Yorumlar:

UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu"- Değişiklik, Doğrudan Özkaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler

2009 Yılında Yürürlüğe Giren ve Grubun Finansal Tabloları Üzerinde Etkisi Olmadığından Uygulanmayan Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar:

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2009 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için zorunlu olduğu halde Grup faaliyetleri ile ilgili değildir veya uygulaması tercih edilmemiştir.

- UFRS 1 – "TFRS'nin İlk Defa Uygulanmasına İlişkin İlkeler" (Değişiklik)
- UFRS 8 – "Faaliyet Bölümleri"
- UFRS 2 – "Hisse Bazlı Ödemeler"
- UMS 23 – "Borçlanma Maliyetleri" (Değişiklik)
- UMS 28 – "İştiraklerdeki Yatırımlar"
- UMS 31 – "Ortak Girişim Paylarının Mali Raporlaması"
- UMS 32 – "Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1'de yapılan değişiklikler: "Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler" (Değişiklik)
- UMS 39 – "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"
- UMS 40 – "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller"
- UFRYK 15 – "Gayrimenkul İnşaat Sözleşmeleri"

Henüz Yürürlüğe Girmemiş ve Grup Tarafından Erken Uygulanması Benimsenmemiş Standartlar ile Mevcut Önceki Standartlara Getirilen Değişiklikler ve Yorumlar:

Aşağıdaki Standartlar, Standartlardaki değişiklikler ve Yorumlar 1 Temmuz 2009 tarihinde sona eren dönemden sonrası için geçerli olmak üzere yayınlanmış ve erken uygulamaya da izin verilmiş olmakla birlikte Grup, söz konusu standart ve yorumların erken uygulanmasını benimsememiştir.

- UFRS 3 – "İşletme Birleşmeleri" (Değişiklik)
- UFRS 5 – "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" (Değişiklik)
- UMS 27 – "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" (Değişiklik)
- UMS 28 – "İştiraklerdeki Yatırımlar" (Değişiklik)
- UMS 31 – "İş Ortaklıklarındaki Paylar" (Değişiklik)
- UFRYK 17 – "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"
- UFRYK 18 – "Müşterilerden Varlık Transferi"

Yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı düşünülmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

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

b) Finansal Yatırımlar

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

Değerleme: Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında 'gerçeğe uygun değer' ile değerlendirilir. İlk muhasebeleştirmedeki gerçeğe uygun değer, finansal varlığın 'elde etme maliyeti'dir. Finansal varlıklar, izleyen dönemlerde bilanço tarihindeki 'gerçeğe uygun değeri' ile (Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz yöntemiyle) değerlendirilir. Aktif bir piyasada (Borsada) işlem gören finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 'Borsa Rayıcı'dir.

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, esas faaliyetler çerçevesindeki ticari mal veya hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacakları ifade etmektedir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmektedir. Faiz tahakkuk etkisinin büyük olması durumunda, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Grup Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir. (Not 10)

d) Ertelenen Finansman Gelir/Gideri

Ertelenen finansman gelir/gideri vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve finansman gelirleri ve giderleri kalemi altında gösterilir.

e) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

f) İlişkili Taraflar

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

g) Hasılat

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

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Hizmet sunumu

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

Temettü ve faiz geliri

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

Kira geliri

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

h) Stoklar

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

i) Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kıst 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
Makine Tesis	15	% 6,67
Demirbaşlar	5	% 20
Taşıt Araçları	5-10	% 10 - % 20

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

j) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra beş yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması nedeniyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda ise maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. (Not: 19)

k) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

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

l) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

m) Dövizli İşlemler

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

n) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

o) Hisse Başına Kar/ Zarar

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

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

Grup tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur.

p) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

r) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi:

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

Kredi Riski: Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Grup, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Grup yönetimi tarafından incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmekte ve SPK yasal yükümlülükleri uyarınca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un kredi riski, faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir. (Not: 38.1)

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

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

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

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

s) Nakit Akım Tablosu

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

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

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

t) Netleştirme

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2008 : Yoktur)

DİPNOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008 : Yoktur)

DİPNOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (Üretim Sektörü, Kırtasiye Ürünleri) yürüttüğünden, bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. (31 Aralık 2008- Yoktur)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kasa	2.755	2.965
Banka	61.543	1.262.561
-Vadesiz Mevduat	61.543	1.262.561
Diğer Hazır Değerler	36	551.830
-Kredi Kartı Slipleri	-	-
-Damga Pulları	36	36
-B Tipi Likit Fon	-	551.794
Toplam	64.334	1.817.356

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
İştirak	Hisse Oranı	Tutar	Hisse Oranı	Tutar
OFMA Ofis Malz. San. ve Tic. A.Ş	% 11,20	1.479.614	% 11,20	1.479.614
Değer Düşüklüğü (*)		(1.139.662)		(1.139.662)
Toplam		339.952		339.952

(*) Bir değerlendirme şirketi tarafından 31.12.2008 tarihi itibarıyla yapılan değerlemede, Şirket'in iştiraki OFMA Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin değeri 2.007.068 USD (3.035.289TL) olarak tespit edilmiştir. Adı geçen iştirakin yeni değeri üzerinden şirketin payı (3.035.289 x % 11,20 =) 339.952.- TL olmaktadır. İştirakin kayıtlı değeri ile yeni değeri arasındaki 1.139.662.- TL'lik fark, değer düşüklüğü olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
Kısa Vadeli Banka Kredileri	% 12	465.000	-	-
Muhtasar ve SSK ödemeleri için alınan krediler (*)	-0-	109.670	-	-
		574.670		

(*) 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla finansal borçlarda yer alan 109.670.- TL S.S.K. ve Muhtasar ödemeleri için alınan kredi olup faiz ödenmemektedir.

Şirket kullanmış olduğu krediler karşılığında teminat olarak 558.000 TL. çek vermiştir. (31 Aralık 2008 : Yoktur.)

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

aa) İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Grup Şirketlerinden Alacaklar		
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. Ve San. A.Ş.	184.091	249.278
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(1.972)	(8.797)
Toplam	182.119	240.481

bb) Diğer Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alıcılar	1.735.061	658.716
Alacak Senetleri	3.216.228	1.179.883
Şüpheli Ticari Alacaklar	193.815	191.311
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(193.815)	(191.311)
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(68.491)	(35.499)
Ticari Alacaklar (Net)	4.882.798	1.803.100

Ticari alacakların 190.103.-TL'lik kısmı için kefalet alınmıştır. (31 Aralık 2008 – 11.204 TL)

b) Ticari Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Satıcılar	1.552.124	1.671.306
Ertelenen Finansman Gideri (-)	(1.269)	(3.473)
Toplam	1.550.855	1.667.833

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen Depozito ve Teminatlar	41.599	7.268
Diğer	-	41
Toplam	41.599	7.309

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Diğer Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek Vergi ve Fonlar	134.281	46.836
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	52.115	47.992
Alınan Avanslar	39.630	6.862
Personele Borçlar (*)	89.600	1.346
Diğer	-	462
Toplam	315.626	103.498

(*) Söz konusu tutarın 87.191 TL'lik kısmı işten çıkarılan personele ödenecek kıdem tazminatı için verilen 89.959 TL'lik borç çeklerinden oluşmakta olup, söz konusu çekler vadeleri itibari ile reeskonta tabi tutularak 2.768 TL reeskont kaydı yapılmıştır.

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 -Yoktur)

NOT 13– STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlk Madde ve Malzeme	270.658	108.967
Yarı Mamuller	7.498	31.203
Mamuller	972.570	1.557.158
Ticari Mallar	2.226.496	2.600.710
Diğer Stoklar	21.345	3.547
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(107.327)	(109.696)
Toplam	3.391.240	4.191.889

Stoklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 3.375.000 TL'dir. (31 Aralık 2008: 3.375.000.- TL)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

DİPNOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

DİPNOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

a) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2009 – 30 Eylül 2009 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir ;

	01 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2009
Maliyet				
Binalar	1.164.197	-	-	1.164.197
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.269.512	-	-	1.269.512
Taşıtlar	561.599	-	-	561.599
Demirbaşlar	622.567	23.927	-	646.494
Özel Maliyetler	36.971	-	-	36.971
Toplam	3.654.846	23.927	-	3.678.773
Birikmiş Amortisman				
Binalar	(244.481)	(17.463)	-	(261.944)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(785.772)	(63.476)	-	(849.248)
Taşıtlar	(221.680)	(37.748)	-	(259.428)
Demirbaşlar	(525.592)	(14.828)	-	(540.420)
Özel Maliyetler	(29.497)	(1.545)	-	(31.042)
Toplam	(1.807.022)	(135.060)	-	(1.942.082)
Maddi Duran Varlıklar, net	1.847.824			1.736.691

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.596.600 TL dir. (31 Aralık 2008; 2.567.412 TL)

b) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2008 – 31 Aralık 2008 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir ;

	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2008
Maliyet				
Binalar (*)	1.164.197	-	-	1.164.197
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.201.626	67.886	-	1.269.512
Taşıtlar	561.599	-	-	561.599
Demirbaşlar	607.476	20.048	(4.957)	622.567
Özel Maliyetler	36.971	-	-	36.971
Toplam	3.571.869	87.934	(4.957)	3.654.846
Birikmiş Amortisman				
Binalar	(221.199)	(23.282)	-	(244.481)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(702.136)	(83.636)	-	(785.772)
Taşıtlar	(160.662)	(61.018)	-	(221.680)
Demirbaşlar	(509.935)	(19.375)	3.718	(525.592)
Özel Maliyetler	(27.115)	(2.382)	-	(29.497)
Toplam	(1.621.047)	(189.693)	3.718	(1.807.022)
Maddi Duran Varlıklar, net	1.950.822			1.847.824

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Maddi olmayan varlıkların 1 Ocak 2009 -30 Eylül 2009 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak 2009	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2009
Maliyet				
Haklar	126	-	-	126
Bilgisayar Programları	198.923	5.625	-	204.548
Toplam	199.049	5.625	-	204.674
Birikmiş Amortisman				
Haklar	-	-	-	-
Bilgisayar Programları	(173.971)	(10.818)	-	(184.789)
Toplam	(173.971)	(10.818)	-	(184.789)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	25.078			19.885

b) Maddi olmayan varlıkların 1 Ocak 2008 -31 Aralık 2008 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2008	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2008
Maliyet				
Haklar	126	-	-	126
Bilgisayar Programları	192.869	6.054	-	198.923
Toplam	192.995	6.054	-	199.049
Birikmiş Amortisman				
Haklar	-	-	-	-
Bilgisayar Programları	(153.946)	(20.025)	-	(173.971)
Toplam	(153.946)	(20.025)	-	(173.971)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	39.049			25.078

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İskonto Karşılıkları	-	15.546
Şirket Aleyhine Açılan Dava Karşılıkları	36.410	36.410
Müşavirlik Hizmet Giderleri Karşılığı	16.384	26.395
Reklam Giderleri Karşılığı	-	5.000
Satış Prim Karşılığı	-	-
İade Karşılıkları	86.207	92.930
Toplam	139.001	176.281

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Sözleşmelerden Kaynaklanan	81.580	69.729
Açılan Akreditifler (*)	-	663.886
Toplam	81.580	733.615

(*) İlgili tutar Grup'un yurt dışı satıcılarından mal alımı için açtığı akreditif bedellerinden oluşmakta olup kayıtlarda verilen sipariş avansları hesabında takip edilmektedir.

NOT 24– ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

T.C. Kanunlarına göre Grup, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, 2.365,16 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %5,40 (31 Aralık 2008: %5,00) enflasyon ve %12,00 (31 Aralık 2008: %11,00) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 6,26 (31 Aralık 2008: %5,41) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönem Başı	641.825	552.210
Dönem İçerisindeki Artış (Not 29/b)	65.601	138.373
Dönem İçerisindeki Ödemeler (-)	(148.310)	(48.758)
Dönem Sonu	559.116	641.825

NOT 25– EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 26- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Sipariş Avansları	30.877	15.834
Gelir Tahakkukları	4.226	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	16.874	20.740
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	3.552	80.219
Personel Avansları	448	16.824
İş Avansları	1.935	3.328
Devreden KDV	-	122.540
Toplam	57.912	259.485

b) Diğer duran varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Sipariş Avansları	17.302	17.408
Toplam	17.302	17.408

NOT 27- ÖZKAYNAKLAR

a) Özkaynakların Ayrıntısı

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla şirketin özsermayesi 7.833.503 TL (31.12.2008 : 8.136.337 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ödenmiş Sermaye	7.250.000	7.250.000
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	23.398	23.398
Değer Artış Fonları	364.171	364.171
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	189.874	189.874
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	308.894	1.512.334
Dönem Net Karı/Zararı	(367.222)	(1.203.440)
Özsermaye	7.769.115	8.136.337

b) Ödenmiş Sermaye

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL (31 Aralık 2008: 19.300.000 TL), çıkarılmış sermayesi ise 7.250.000 TL (31.12.2008: 7.250.000 TL) olup, her biri 1 TL nominal değerli 7.250.000 adet (31 Aralık 2008: 7.250.000 adet) hisseye bölünmüştür.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27- ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla şirketin hissedarları ve sermaye payları aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga(*)	17,80 %	1.290.355	17,52 %	1.270.355
Numan Lir (*)	5,71 %	414.088	6,03 %	437.087
Halka Açık Hisseler	76,49 %	5.545.557	76,45 %	5.542.558
Toplam	100,00%	7.250.000	100,00%	7.250.000

(*) Mayir Saranga'ya ait hisselerin % 83,88'lık, Numan Lir'e ait hisselerin de % 49,77'lik kısmı halka açık hisselerden oluşmaktadır. Ortakların ellerindeki halka açık hisselerle birlikte toplam halka açık hisselerin oranı % 94,26 olmaktadır.

c) Değer Artış Fonları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonu (*)	317.691	317.691
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu (**)	46.480	46.480
Toplam	364.171	364.171

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

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

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Yasal Yedek Akçeler		
I. Tertip Yedek Akçe	189.874	189.874
Toplam	189.874	189.874

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27- ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

e) Geçmiş Yıl Kar/Zararı

Geçmiş yıl kar/zararlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
2006 Yılı Kar/Zarar	63.813	63.813
2007 Yılı Kar/Zarar	(429.410)	(429.410)
2008 Yılı Kar/Zarar	(1.203.440)	-
Olağanüstü Yedek Akçe	1.877.931	1.877.931
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	308.894	1.512.334

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Yurtiçi Satışlar	8.460.727	2.413.132	12.075.101	4.023.187
Yurtdışı Satışlar	58.230	24.428	46.829	35.558
Diğer	2.826	-	8.739	-
Brüt Satışlar	8.521.783	2.437.560	12.130.669	4.058.745
İndirimler (-)	(2.802.933)	(778.190)	(4.302.694)	(1.420.432)
Net Satışlar	5.718.850	1.659.370	7.827.975	2.638.313
Satışların Maliyeti	(3.450.616)	(1.065.510)	(4.247.231)	(1.474.404)
Esas Faaliyet Geliri, net	2.268.234	593.860	3.580.744	1.163.909

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1.180.383	468.705	1.583.159	615.944
Genel Yönetim Giderleri	1.678.697	568.712	1.799.089	605.676
Toplam	2.859.080	1.037.417	3.382.248	1.221.620

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Personel Giderleri	657.166	240.104	767.430	251.155
Danışmanlık Hizmetleri	39.000	12.000	188.800	63.050
Reklam ve Satışları Teşvik Giderleri	259.821	151.479	340.194	201.643
Kira Giderleri	52.650	17.550	56.813	17.550
Taşeron Giderleri	22.850	2.465	58.503	24.538
Yolluk ve Seyahat Giderleri	56.000	14.431	65.098	14.367
Amortisman Giderleri	19.750	6.583	19.750	10.073
Diğer	73.146	24.093	86.571	33.568
Toplam	1.180.383	468.705	1.583.159	615.944

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

b) Genel Yönetim Giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Personel Giderleri	1.231.606	439.129	1.179.314	387.203
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	65.601	20.988	132.270	35.030
Haberleşme Giderleri	44.189	13.586	44.117	12.647
Taşeron Giderleri	25.882	1.222	63.629	23.597
Danışmanlık Giderleri	116.303	38.735	126.679	41.731
Vergi Resim ve Harç Giderleri	14.827	6.079	16.388	10.248
Yolluk ve Seyahat Giderleri	30.374	10.674	33.323	7.988
Amortisman Giderleri	58.413	18.625	71.418	20.330
Diğer	91.502	19.674	131.951	66.902
Toplam	1.678.697	568.712	1.799.089	605.676

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Personel Giderleri	2.377.568	826.984	2.614.363	871.589
Üretim Maliyetlerine Giden	488.796	147.751	667.619	233.231
Genel Yönetime Giden	1.231.606	439.129	1.179.314	387.203
Paz. Sat. Dağ. Giden	657.166	240.104	767.430	251.155
Amortisman Giderleri	145.877	47.780	157.707	52.796
Üretim Maliyetine Giden	67.714	22.572	66.539	22.393
Genel Yönetime Giden	58.413	18.625	71.418	20.330
Paz. Sat. Dağ. Giden	19.750	6.583	19.750	10.073

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER

a) Diğer faaliyetlerden gelirin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Pazarlama ve Satış Destek Gelirleri	35.698	1.387	147.848	103.953
Konusu Kalmayan Karşılıklar	2.369	-	42.200	-
Önceki Dönem Gelir ve Karları	324.591	67.913	32.658	2.020
Diğer	84.516	52.856	25.341	10.811
Toplam	447.174	122.156	248.047	116.784

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

b) Diğer faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Önceki Dönem Gider ve Zararları	181.769	-	52.760	-
Dava Karşılık Giderleri	-	-	37.684	-
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	26.428	-	-	-
Diğer	22.686	12.975	21.739	9.405
Toplam	230.883	12.975	112.183	9.405

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Faiz/Vade Farkı Gelirleri	48.334	(1.022)	58.996	396
Kur Farkı Gelirleri	295.528	37.071	366.237	77.706
Menkul Kıymet Alım-Satım Gelirleri	35.516	1.580	43.542	8.230
Toplam	379.378	37.629	468.775	86.332

NOT 33– FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Faiz/Vade Farkı Giderleri	73.936	(75.533)	136.929	(46.689)
Finansman Gideri	5.539	4.198	3.374	1.395
Kur Farkı Giderleri	291.229	85.797	384.487	117.471
Toplam	370.704	14.462	524.790	72.177

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

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2008: % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

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

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 (2008 mali yılı için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

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

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

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

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

Grup'un cari dönemde vergi yükümlülüğü yoktur. (31.12.2008 : Yoktur.)

a) Cari Vergi Yükümlülüğü

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Cari Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(3.552)	(80.219)
Net Yükümlülük	-	-

Gelir tablosundaki vergi gideri	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	(79.305)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(1.354)	47.491
Toplam vergi geliri / (gideri)	(1.354)	(31.814)
Devam eden faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	(1.354)	(31.814)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	-	-
	-	(31.814)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülüğü

Grup'un cari dönemde net 174.641 TL (31 Aralık 2008: 175.995 TL.) ertelenen vergi varlığı bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alacak Reeskontları	70.388	44.297	14.078	8.859
İştirak Değer Düşüklüğü	1.139.662	1.139.662	227.932	227.932
Kıdem Tazminatı Karşılığı	559.116	641.825	111.823	128.365
Ertelenen Vergi Varlığı	1.769.166	1.825.784	353.833	365.156
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar, (net)	(496.004)	(548.675)	(99.201)	(109.735)
Borç Reeskontları	(2.845)	(22)	(569)	(4)
Bina Değer Artışı	(397.113)	(397.113)	(79.422)	(79.422)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(895.962)	(945.810)	(179.192)	(189.161)
Ertel. Vergi Aktifi (Pasifi), Net	873.204	879.974	174.641	175.995

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	175.995	(74.795)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(1.354)	250.790
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	174.641	175.995

c) Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı:

Vergi karşılığının mutabakatı	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Vergilendirilebilir kar	(365.881)	(1.454.167)
Hesaplanan vergi (2009: % 20, 2008: %20)	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	-	-
Temettü ve diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	-	-
Geçmiş yıl zararlarının etkisi	-	-
Düzeltilme kayıtlarının etkisi	-	-
Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın dönem karının etkisi	-	-
Ertelenmiş vergi avantajı / (gideri)	(1.354)	250.790
Vergi geliri / (gideri)	(1.354)	250.790

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30.09.2009 tarihi itibarıyla zararı 367.222 TL (30 Eylül 2008 : 246.506.- TL Kar), ağırlıklı hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi de 7.250.000 'dir. Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Net Dönem Karı/ Zararı	(367.222)	246.506
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Her biri 1 TL)	7.250.000	7.250.000
Hisse Başına Kar/Zarar	(0.05065)	0.03400

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

aa) Mal ve Hizmet Alım-Satımları

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. Ve San. A.Ş.	15.712	211.126	45.934	610.926

bb) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dönemde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 1.019.949 TL'dir (30 Eylül 2008: 1.120.692 TL)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

38.1 Kredi Riski:

Cari Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	182.119	4.882.798	-	41.599	61.543
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	182.119	4.882.798	-	41.599	61.543
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	193.815	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(193.815)	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Önceki Dönem	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)(*)	240.481	1.803.100	-	7.309	1.262.561
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	240.481	1.803.100	-	7.309	1.262.561
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	191.311	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(191.311)	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

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

Grubun alacakları için almış olduğu teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008- Yoktur)

38.1.3. 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:

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

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

- Niteliği ve defter değeri;

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2008- Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

38.2 Likidite riski:

38.2.1. Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2009	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzeri	64.298	-	-	-	36	64.334
Ticari Alacaklar	-	1.287.553	2.926.603	850.761	-	5.064.917
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	41.599	41.599
Stoklar	-	-	-	3.391.240	-	3.391.240
Diğer Dönen Varlıklar	-	30.877	6.609	20.426	-	57.912
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	339.952	339.952
Maddi Varlıklar	-	-	-	-	1.736.691	1.736.691
Maddi Olmayan Varlıklar	-	-	-	-	19.885	19.885
Ertelenmiş Vergi Aktifi	-	-	-	-	174.641	174.641
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	17.302	17.302
Toplam Varlıklar	64.298	1.318.430	2.933.212	4.262.427	2.330.106	10.908.473
Finansal Borçlar	-	(109.670)	(465.000)	-	-	(574.670)
Ticari Borçlar	-	(351.102)	(762.900)	(436.853)	-	(1.550.855)
Borç Karşılıkları	-	(21.819)	(16.384)	-	(36.410)	(74.613)
Diğer K.V. Vadeli Yük.	-	(275.996)	(39.630)	-	-	(315.626)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	(559.116)	(559.116)
Özkaynaklar	-	-	-	-	(7.833.593)	(7.833.593)
Toplam Yükümlülük	-	(758.587)	(1.283.914)	(436.853)	(8.429.119)	(10.908.473)
Net Likidite	64.298	559.843	1.649.298	3.825.574	(6.099.013)	-
31 Aralık 2008	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay -1 yıl	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzeri	1.817.320	-	-	-	36	1.817.356
Ticari Alacaklar	-	1.034.532	745.124	263.925	-	2.043.581
Diğer Alacaklar	-	-	41	-	7.268	7.309
Stoklar	-	-	-	4.191.889	-	4.191.889
Diğer Dönen Varlıklar	-	138.374	20.152	100.959	-	259.485
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	339.952	339.952
Maddi Varlıklar	-	-	-	-	1.847.824	1.847.824
Maddi Olmayan Varlıklar	-	-	-	-	25.078	25.078
Ertelenmiş Vergi Aktifi	-	-	-	-	175.995	175.995
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	17.408	17.408
Toplam Varlıklar	1.817.320	1.172.906	765.317	4.556.773	2.413.561	10.725.877
Ticari Borçlar	-	(692.275)	(659.971)	(315.587)	-	(1.667.833)
Borç Karşılıkları	-	(113.476)	(26.395)	-	(36.410)	(176.281)
Diğer K.V. Vadeli Yük.	-	(96.636)	(6.862)	-	-	(103.498)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	(641.825)	(641.825)
Özkaynaklar	-	-	-	-	(8.136.440)	(8.136.440)
Toplam Yükümlülük	-	(902.387)	(693.228)	(315.587)	(8.814.675)	(10.725.877)
Net Likidite	1.817.320	270.519	72.089	4.241.186	(6.401.114)	-

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

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

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

Cari Dönem:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	(Düzeltilmeler)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan kısa	3 Ay- 1 Yıl
Finansal Borçlar	(574.670)	-	(574.670)	(574.670)	-
Ticari Borçlar	(1.550.855)	-	(1.550.855)	(1.114.002)	(436.853)

Önceki Dönem:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	(Düzeltilmeler)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan kısa	3 Ay- 1 Yıl
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	(1.667.833)	-	(1.667.833)	(1.352.246)	(315.587)

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

38.3 Piyasa Riski:

38.3.1. Döviz Kuru Riski:

a) Grubun 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Net Döviz Pozisyonunun ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Cari Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)				
	ABD Doları	Avro	JPY	Diğer	
1. Ticari Alacaklar	7.504	5.064	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	4.561	2.911	98	1.160	76
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	8.801	4.385	-	139.785	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	20.866	12.360	98	140.945	76
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	5.187	3.500	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	5.187	3.500	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	26.053	15.860	98	140.945	76
10. Ticari Borçlar	(1.366.277)	(840)	(31.567)	(78.748.980)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(1.366.277)	(840)	(31.567)	(78.748.980)	-
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	(1.366.277)	(840)	(31.567)	(78.748.980)	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük Pozisyonu) (9-18+19)	(1.340.224)	15.020	(31.469)	(78.608.035)	76
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük Pozisyonu)	4.561	2.911	98	1.160	76
22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-
26. İthalat (*)	1.263.293	42.295	28.978	68.532.965	-

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

b) Grubun 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Net Döviz Pozisyonunun ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Önceki Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)				
	ABD Doları	Avro	JPY	Diğer	
1. Ticari Alacaklar	10.712	7.084	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	899.296	156.311	10	39.615.798	157
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	18.872	8.523	60	349.945	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	928.880	171.918	70	39.965.743	157
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	5.293	3.500	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	5.293	3.500	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	934.173	175.418	70	39.965.743	157
10. Ticari Borçlar	(1.460.441)	(113.683)	(15.597)	(75.013.633)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(1.460.441)	(113.683)	(15.597)	(75.013.633)	-
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	(1.460.441)	(113.683)	(15.597)	(75.013.633)	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(526.268)	61.735	(15.597)	(35.047.890)	157
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	899.296	156.311	10	39.615.798	157
22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-
26. İthalat (*)	3.095.762	640.375	158.644	152.365.466	-

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

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

c) 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1.ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.226	(2.226)	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
1. ABD Doları Net Etki	2.226	(2.226)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
3.Avro net varlık / yükümlülüğü	(6.798)	6.798	-	-
4.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
2. Avro Net Etki	(6.798)	6.798	-	-
Japon Yen'in TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
5.JPY Doları net varlık / yükümlülüğü	(129.452)	129.452	-	-
6.JPY Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. JPY Doları Net Etki	(129.452)	129.452	-	-
TOPLAM (1+2+3)	(134.024)	134.024	-	-

d) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

Önceki Dönem	DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1.ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	9.336	(9.336)	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
1. ABD Doları Net Etki	9.336	(9.336)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
3.Avro net varlık / yükümlülüğü	(3.324)	3.324	-	-
4.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
2. Avro Net Etki	(3.324)	3.324	-	-
Japon Yen'in TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
5.JPY Doları net varlık / yükümlülüğü	(58.642)	58.642	-	-
6.JPY Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. JPY Doları Net Etki	(58.642)	58.642	-	-
TOPLAM (1+2+3)	(52.630)	52.630	-	-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

38.3.2. Faiz Riski :

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

FAİZ POZİSYONU TABLOSU

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	574.670	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar (*)	-	-
Finansal Yükümlülükler (*)	-	-

(*) Şirket'in finansal yükümlülüklerinin tamamı sabit faizli ve spot banka kredilerinden oluşmaktadır. Şirketin 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından faiz riski doğmamaktadır.

38.4 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur.)

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

39.1. Finansal Araç Kategorileri

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Ticari Alacaklar	Satılmay a Hazır Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tut. Fin. Var.	Gerçeğe uyg. değ. fark. gelir tablosuna yans. fin. varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yük. ler	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Not
30 Eylül 2009									
Finansal Varlıklar									
Nakit ve Nakit Benzerleri	64.334	-	-	-	-	-	64.334	64.334	6
Ticari Alacaklar	-	5.064.917	-	-	-	-	5.064.917	5.064.917	10
Finansal Yatırımlar	-	-	339.952	-	-	-	339.952	339.952	7
Finansal Yükümlülükler									
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	574.670	574.670	574.670	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	1.550.855	1.550.855	1.550.855	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2008									
Finansal Varlıklar									
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.817.356	-	-	-	-	-	1.817.356	1.817.356	6
Ticari Alacaklar	-	2.043.581	-	-	-	-	2.043.581	2.043.581	10
Finansal Yatırımlar	-	-	339.952	-	-	-	339.952	339.952	7
Finansal Yükümlülükler									
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	1.667.833	1.667.833	1.667.833	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

39.2 Gerçeğe Uygun Değer

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

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

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

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri "Borsa 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.

Grup riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur.)

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

Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur.)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2009 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 42 –KONSOLIDASYON SIRASINDA ELİMİNE EDİLEN KALEMLER VE TUTARLARI

30 Eylül 2009		
Hesap Adı	Borç Tutarı	Alacak Tutarı
Satış Gelirleri	2.259.556	-
Ticari Alacaklar	-	2.501.201
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	989.992	1.178.942
Net Dönem Kar/Zarar	-	13
Yedekler	1.181.318	-
Sermaye	100.000	-
Diğer Gelirler	4.633	-
Diğer Giderler	-	3.974
Faaliyet Giderleri	-	2.670
İştirakler	-	102.274
Satışların Maliyeti	-	2.584.727
Ticari Borçlar	2.501.201	-
Azınlık Payı	13	103
Stoklar	788.491	1.451.300
Kambiyo Kar/Zarar	572.435	572.435
Toplam	8.397.639	8.397.639

31 Aralık 2008		
Hesap Adı	Borç Tutarı	Alacak Tutarı
Satış Gelirleri	4.094.788	-
Ticari Alacaklar	-	1.665.716
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	715.326	392.117
Net Dönem Kar/Zarar	63	-
Yedekler	394.431	-
Sermaye	100.000	-
Diğer Gelirler	3.853	-
Diğer Giderler	-	3.503
Faaliyet Giderleri	-	3.091
İştirakler	-	102.274
Satışların Maliyeti	-	3.817.381
Ticari Borçlar	1.665.716	-
Azınlık Payı	-	103
Stoklar	-	989.992
Kambiyo Kar/Zarar	926.874	926.874
Toplam	7.901.051	7.901.051