

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**01 OCAK – 31 ARALIK 2007 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	-
KONSOLİDE BİLANÇO	3-4
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKİM TABLOSU	6
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	8-32
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	8
NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI	9-10
NOT 3 UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI	11-14
NOT 4 HAZIR DEĞERLER	15
NOT 5 MENKUL KIYMETLER	15
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	15
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	15-16
NOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLAR	16
NOT 9 İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLGİLİ İŞLEMLER VE BAKİYELER	16
NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	17
NOT 11 CANLI VARLIKLER	17
NOT 12 STOKLAR	17
NOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI	17
NOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKları VEYA YÜKÜMLÜLÜKLERİ	18
NOT 15 DİĞER CARI/CARI OLMAYAN VARLIKLER VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	18
NOT 16 FİNANSAL VARLIKLER	19
NOT 17 POZİTİF ŞEREFIYE	19
NOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	19
NOT 19 MADDİ DURAN VARLIKLER	19-20
NOT 20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLER	20
NOT 21 ALINAN AVANSLAR	20
NOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI	20
NOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI	21-22
NOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	22
NOT 25 SERMAYE / KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ	22-23
NOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ	23
NOT 27 KAR YEDEKLERİ	24
NOT 28 GEÇMİŞ YIL KAR ZARARLARI	25
NOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU	25-26
NOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	26
NOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
NOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	26
NOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	27
NOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27
NOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER	27
NOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	27
NOT 37 FAALİYET GİDERLERİ	27-28
NOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	29
NOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ	29
NOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR ZARARI	30
NOT 41 VERGİLER	30
NOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	31-32
NOT 43 NAKİT AKİM TABLOSU	32
NOT 44 AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	32

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK – 31 ARALIK 2007 DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Serve Kirtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

1. Serve Kirtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, konsolide öz sermaye değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.
2. Şirket yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerceği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanması, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.
3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirılmıştır. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerceği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, şirketin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Şube:
Mesnevi Sokak No:24/8
ÇANKAYA / ANKARA
Tel.: (0312) 442 09 47
Fax: (0312) 442 09 46

Şube:
İhsaniye Mah.Barbaros Cad.
Can Sokak Pamuk Arslan Apt.
No:2 D.3 Nilüfer-BURSA
Tel.:(0224) 249 53 70
Fax:(0224) 249 73 76

4. Kurum konsolide mali tablo düzenlemeye ilk kez 31.12.2006 tarihinde başlamıştır. Şirketin önceki dönemlere ait konsolide bazda hazırlanmış mali tabloları bulunmadığından, karşılaştırma amacıyla sunulan önceki dönem bilanço, gelir tablosu, öz kaynak değişim ve nakit akım tablolarında, şirketin konsolide edilmemiş mali tablo bilgilerine yer verilmiştir.

5. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Serve Kurtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 06 Mart 2008

KAPITAL KARDEN BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Correspondent Firm of RSM International

Celal Pamukçu
Sorumlu Ortak Başdenetçi

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVIRLİK
ANONİM ŞİRKETİ



Şube:
Mesnevi Sokak No:24/8
ÇANKAYA / ANKARA
Tel.: (0312) 442 09 47
Fax: (0312) 442 09 46

Şube:
İhsaniye Mah.Barbaros Cad.
Can Sokak Pamuk Arslan Apt.
No:2 D.3 Nilüfer-BURSA
Tel.:(0224) 249 53 70
Fax:(0224) 249 73 76

SERVE KIRTASİYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 VE 31 ARALIK 2006 TARİHLERİ İTİBARİYLE KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

Notlar 31 Aralık 2007 31 Aralık 2006

VARLIKLAR

Dönen Varlıklar :

Hazır Değerler	Not 4	1.320.402	1.422.492
Menkul Kiyemetler (net)	Not 5	599.134	242.433
Ticari Alacaklar (net)	Not 7	2.036.958	2.381.691
Finansal Kiralama Alacakları (net)		-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	Not 9	26.405	19.696
Diğer Alacaklar (net)	Not 10	5.122	155
Canlı Varlıklar (net)		-	-
Stoklar (net)	Not 12	3.741.111	3.829.994
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)		-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları		-	-
Diger Dönen Varlıklar	Not 15	246.679	197.493
Toplam Dönen Varlıklar		7.975.811	8.093.954

Duran Varlıklar :

Ticari Alacaklar (net)		-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)		-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)		-	-
Diğer Alacaklar (net)		-	-
Finansal Varlıklar (net)	Not 16	1.479.614	1.479.614
Pozitif / Negatif Şerefiye (net)		-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)		-	-
Maddi Varlıklar (net)	Not 19	1.953.081	1.543.197
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	Not 20	48.905	44.158
Diger Duran Varlıklar	Not 15	-	-
Toplam Duran Varlıklar		3.481.600	3.066.969

TOPLAM VARLIKLAR **11.457.411** **11.160.923**

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcısıdır.

	Notlar	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar (net)	Not 6	-	-
Finansal Kirala İŞlemelerinden Borçlar (net)	Not 8	-	-
Diğer Finansal Borçlar (net)	-	-	-
Ticari Borçlar (net)	Not 7	1.366.289	2.228.197
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	Not 9	644	1.365
Alınan Avanslar	Not 21	2.909	13.629
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	-	-	-
Borç Karşılıkları	Not 23	24.485	77.159
Ertelenen Vergi Borçları	-	74.795	-
Diğer Borçlar (net)	Not 10	96.262	216.363
Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		1.565.384	2.536.713
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Finansal Borçlar (net)	-	-	-
Finansal Kirala İŞlemelerinden Borçlar (net)	-	-	-
Diğer Finansal Borçlar (net)	-	-	-
Ticari Borçlar (net)	-	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	-	-	-
Alınan Avanslar	-	-	-
Borç Karşılıkları	Not 23	552.210	441.206
Diğer Borçlar (net)	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		552.210	441.206
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		2.117.594	2.977.919
Ana Ortaklık Dışı Paylar		40	35
ÖZSERMAYE			
Sermaye	Not 25	7.250.000	7.250.000
Sermaye Yedekleri	Not 26	387.569	69.878
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-
MDV Yeniden Değerleme Artışları	-	317.691	-
İştirakler Yeniden Değerleme Artışları	-	46.480	46.480
Borsada Oluşan Değer Artışları	-	-	-
Özsermeye Düzeltme Farkları	-	23.398	23.398
Kar Yedekleri	Not 27	755.405	91.036
Yasal Yedekler	-	124.254	91.036
Diğer Yedekler	-	-	-
Olağanüstü Yedekler	-	631.151	-
Net Dönem Karı / Zararı	-	882.990	772.055
Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	Not 28	63.813	-
Özsermeye Toplamı		9.339.777	8.182.969
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE TOPLAMI		11.457.411	11.160.923

KAPITAL KASİSÜREN
BAĞIMSIZ DEĞERLEME VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASİYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU
 (Tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	01 Ocak- 31 ARALIK 2007	01 Ekim - 31 Aralık 2007	01 Ocak- 31 ARALIK 2006	01 Ekim - 31 Aralık 2006
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış Gelirleri (net)	Not 36	9.897.775	1.244.192	10.238.627	979.971
Satışların Maliyeti (-)	Not 36	(5.134.319)	(565.173)	(5.388.994)	(459.968)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		464	204	2.325	902
Hizmet Gelirleri	Not 36	-	-	-	-
BRÜT ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		4.763.920	679.223	4.851.958	520.905
Faaliyet Giderleri (-)	Not 37	(4.067.055)	(934.047)	(4.378.609)	(1.212.416)
NET ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		696.865	(254.824)	473.349	(691.511)
Düzen Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	Not 38	789.973	198.309	973.127	381.710
Düzen Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	Not 38	(565.294)	(85.752)	(665.914)	(164.550)
Finansman Giderleri (-)	Not 39	(34.606)	(5.642)	(8.482)	(2.825)
FAALİYET KARI VE ZARARI		886.938	(147.909)	772.080	(477.176)
ANA ORTAKLIK DİŞİ KAR / ZARAR		(25)	-	(25)	(25)
VERGİ ÖNCESİ KAR / ZARAR		886.913	(147.909)	772.055	(477.201)
VERGİ		(3.923)	137.564	-	-
Cari Dönem Vergi Karşılığı		(25.736)	137.564	-	-
Ertelenmiş Vergi Avantajı		21.813	-	-	-
NET DÖNEM KARI veya ZARARI		882.990	(10.345)	772.055	(477.201)
HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	Not 42	0,12179		0,10649	

KAPITAL MARDEN
 BAĞIMSIZ DENETİM VE
 YEMİNLİ MALİ MÜSAVİRLİK
 ANONİM ŞİRKETİ

Ekteki dipnotlar tabloların tamamlayıcısıdır.

01 OCAK - 31 ARALIK 2007 ve 2006 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir)

31 Aralık 2007 31 Aralık 2006

Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları

Vergi öncesi net kar	886.913	772.055
Düzeltmeler		
Amortisman ve itfa payları (+)	188.691	174.409
Kur farklarından doğan zarar	-	-
Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)	-	-
Faiz gideri	-	-
Sabit Kıymet satış (karları) / zararları	903	(1.313)
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı	1.076.507	945.151

Varlık ve yükümlüklerdeki değişimler:

Ticari alacaklardaki azalış /(artış)	338.024	(547.193)
Stoklardaki azalış /(artış)	88.883	(1.339.593)
Diğer alacaklardaki azalış /(artış)	(4.967)	(82.249)
Diğer dönen varlıklardaki azalış /(artış)	(405.887)	(72.183)
Diğer duran varlıklardaki azalış / (artış)	-	27.603
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	(861.908)	817.222
Borç karşılıklarındaki artış / (azalış)	32.594	60.496
Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)	(131.542)	127.813
Faiz Ödemeleri (-)	-	-
Vergi Ödemeleri (-)	-	-

Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	131.704	(62.933)
--	----------------	-----------------

Yatırım faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları

Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-)	-	(56.000)
Maddi varlık satın almaları (-)	(369.328)	(55.026)
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	162.242	10.973
Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık tutarı	-	102.274
Tahsil edilen faizler (+)	-	-
Tahsil edilen temettüler (+)	-	-

Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	(207.086)	2.221
---	------------------	--------------

Finansman faaliyetleri:

Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	-	-
Kısa vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri (-)	-	-
Finansal kiralama borçları ile ilgili ödemeler (-)	-	-
Ödenen temettüler (-)	(26.708)	-

Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	(26.708)	-
--	-----------------	----------

Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış	(102.090)	(60.712)
--	-----------	----------

Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	1.422.492	1.483.204
--	------------------	------------------

Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	1.320.402	1.422.492
--	------------------	------------------

SERVE KİRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
 (Tutarlar aksı belirtildiğinde Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir)

	Finansal Varlıklar Deger Artış Fonu	Ozsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	MDV Değer Artışı	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Net Dönem Kari / Zararı	Geçmiş Yıllar Kari / Zararı	Toplam
31 Aralık 2005 itibarıyle	6.100.000	-	46.270	-	31.713	-	927.335	259.116
Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	(927.335)	927.335	-
MDV Yeniden Değerlendirme Artışları	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklerden Sermayeye Transfer	1.150.000	-	(22.872)	-	(1.127.128)	-	-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	-	46.480	-	-	-	-	-	46.480
Yedeklere Transfer	-	-	-	59.323	1.127.128	-	(1.186.451)	-
Net Dönem Kari / Zararı	-	-	-	-	-	772.055	-	772.055
31 Aralık 2006 itibarıyle	7.250.000	46.480	23.398	-	91.036	-	772.055	-
Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (*)	-	-	-	-	-	-	(17.185)	(17.185)
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	(772.055)	772.055	-
MDV Yeniden Değerlendirme Artışları	-	-	-	317.691	-	-	-	317.691
Yedeklere Transfer	-	-	-	-	-	-	(26.688)	(26.688)
Net Dönem Kari / Zararı	-	-	-	-	33.218	631.151	(664.369)	-
31 Aralık 2007 itibarıyle	7.250.000	46.480	23.398	317.691	124.254	631.151	882.990	882.990
KAPİTAL DAĞITILMASINDEN								
BAĞIMSIZ DENTİUM VE YEMİNLİ MÜSLÜM MUSA VİRLİK ANONİM ŞİRKETİ								

SERVE KİRTASİYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Faaliyet Konusu ve Ortaklar

Serve Kirtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) 26 Nisan 1996'da kurulmuş olup her türlü büro ve kirtasiye malzemeleri imalatı, ithalatı, ihracatı ve dahili ticareti ile meşgul olmaktadır.

Şirket'in hisseleri 13-14 Ağustos 1998 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyle % 94,26'sı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Şirketin 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyle % 10'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2007		31 Aralık 2006	
	Pay Oranı(*)	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga	% 17,37	1.259.175	% 18,90	1.369.888
Numan Lir	% 6,72	487.089	% 8,90	645.388

(*) Sermaye payları için bkz. (Not 25)

b) Faaliyet Merkezi ve Çalışan Sayısı

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (Üretim Sektörü, Kirtasiye ürünleri) yürütmektedir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyle çalışan sayısı 79'dur. (31 Aralık 2006: 78) Şirket'in Genel Müdürlüğü Abbasaga Mahallesi Jandarma Mektebi Sokak No:16/A Yenimahalle Beşiktaş / İstanbul adresinde yer almaktadır.

Şirket'in Atatürk Hava Limanı (AHL) Serbest Bölgesi'nde bulunan Serve Kirtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş İstanbul AHL Serbest Bölge Şubesi'nin faaliyet ruhsatı süresi 3 Haziran 2007 tarihi itibarıyle dolmuş olup, şirket yönetim kurulunun 1 Haziran 2007 tarihli toplantılarında şubenin kapanış işlemlerinin yapılarak yetkili mercilere bildirilmesi ve bu kararın İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'ndan tescil ve ilan edilmesi yönünde karar alınmıştır. Söz konusu karar 8 Haziran 2007 tarih ve 6826 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

c) Konsolidasyon Konusu Ortaklıklar, İştirakler, Teşebbüsler:

Şirket, 16 Kasım 2006 tarih ve 2006/42 No'lu yönetim kurulu kararıyla SPK'nun Seri XI ; No 25 sayılı tebliği gereğince konsolide finansal tablo uygulamasına geçilmesi hakkında karar almış olup konsolide finansal tablo düzenlemeye ilk kez 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyle başlamıştır. Önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamındaki tek bağlı ortaklık olan SV Dış Ticaret A.Ş.'nin faaliyet hacmininin düşük olması nedeniyle konsolide finansal tablo düzenlememiştir.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MUŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASİYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirketin konsolidasyon kapsamındaki tek bağlı ortaklışı SV Dış Ticaret A.Ş. olup, bu ortaklıktaki pay oranı 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyle % 99,992'dir. İş merkezi Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi, Atatürk Havalimanı Plaza Ofis, No: 938 İstanbul adresinde bulunan SV Dış Ticaret A.Ş.'nin faaliyet konusu, Serbest Bölgeler Kanunu ve buna ilişkin mevzuat hükümleri gereğince, kurulmuş ve kurulacak olan Serbest Bölgelerde mevzuatın izin verdiği her türlü mamul ile bunların yarı mamul ve hammaddelarının alım ve satımı ve pazarlamasına ilişkin işlemleri yürütmektir.

a) Uygulanan Muhasebe Standartları

Ekli finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI ; No 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan esaslar aşağıdaki gibidir:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak muhasebe kayıtlarını tutmaka ve yasal finansal tablolarını hazırlamaktadır. Finansal tablolar Şirketin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden ifade edilmiş olup, Seri XI ; No 25 Tebliğ'e göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltmelere ve sınıflandırmalara tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler genel olarak finansal araçların, maddi ve maddi olmayan varlık ve amortismanlarının ve kıdem tazminatı karşılıklarının Seri XI ; No 25 Tebliğ hükümlerine göre muhasebeleştirilmesinden ve değerlemesinden kaynaklanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyle zorunlu olan tüm standartları uygulamıştır. Hiçbir standart geçerlilik tarihinden önce uygulamaya konulmamıştır.

Şirket finansal tablolarını bağlı ortaklışı ile konsolide olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Seri XI ; No 25 sayılı tebliğin 13. Kısmındaki hükümlere uyulmuştur. Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıların finansal tabloları da anılan tebliğ hükümlerine uyarlanmıştır.

b) Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Ana Ortaklık "Serve Kirtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş." ve bağlı ortaklışı SV Dış Ticaret A.Ş.'nin (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihi mal yetesine göre tutulan kayıtlarına SPK' nun Seri XI ; No 25 sayılı tebliğine uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

1. Bağlı Ortaklılar, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazmasını kullanma yetkisi kanalıyla veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazmasını 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.

Şirketin konsolidasyon kapsamındaki tek bağlı ortaklışı SV Dış Ticaret A.Ş. unvanlı bağlı ortaklışı olup, şirketin bu şirketteki doğrudan pay oranı % 99,992'dir.

KAPITAL KARDEN

BAĞIMSIZ DENETİM VE

YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

2. Grubun doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grubun önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen iştirak ve bağlı ortaklıkları maliyet bedelleri ile finansal tablolara alınmıştır. İlgili şirketlerin pay oranları ve şirket unvanları aşağıdaki gibidir.

Şirketin Unvanı	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Ofma Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	% 11,20	% 11,20

3. Bağlı Ortaklıların faaliyet sonuçları, operasyon üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer edildiği tarihten itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

4. Bağlı ortaklıların finansal tabloları "Tam Konsolidasyon" yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulmaktadır.

5. Şirket ile bağlı ortaklısı 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. Yine bunların birbirlerinden aldıkları duran varlık niteliğindeki varlıkların içinde amortisman süresini tamamlamayanların satın alma öncesindeki net defter değerine getirilmeleri sağlanmıştır. Bu değer üzerinden amortismanlarının ayrılmamasına devam edilmiştir. Ancak bunlardan konsolidasyon tarihinden önce ve amortisman süresini tamamladıktan sonra satışa konu edilmiş olanlarından, satış karı sermayeye ilave edilenlerinde eliminasyon işlemleri gerçekleştirilmemiştir.

ii) Bağlı ortaklıklara yapılan yatırımin defter değeri, bağlı ortaklığun kar hariç diğer öz kaynak kalemlerinden düşülmüştür. Eğer bağlı ortaklığa yapılan yatırımin defter değeri; bağlı ortaklığun öz kaynağından ana şirkete düşen paydan yüksek ise aradaki fark "pozitif şerefiye" olarak değerlendirilmiştir. Aksine düşük ise "negatif şerefiye" olarak değerlendirilmiştir. Pozitif şerefiye finansal tablolarda "Duran Varlıklar" grubunda gösterilir. Negatif Şerefiye ise gelir kaydedilmek suretiyle gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Grup içinde bu aşamada doğan Azınlık Payları bilançonun pasifinde "Ana Ortaklık Dışı Paylar" adı altında, negatif şerefiye ise gelir tablosunda "Diğer Gelirler" hesabında gösterilmiştir. Pozitif şerefiye, işletmenin bağlı ortaklık haline geldiği tarihten itibaren amortismana tabi tutulur.

iii) 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 toplamdan düşülmüştür.

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

SERVE KIRTASIYE SANAYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

a) Hazır Değerler

Hazır değerler kasa, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan fonları içermektedir (Not 4)

b) Menkul Kıymetler

Menkul kıymetlerin tümü "Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar" dan oluşmaktadır.

Fiyatlardaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar elde etmek amacıyla satın alınan finansal varlıkları ifade etmekte olan alım-satım amaçlı finansal varlıklar finansal tablolara ilk alındığında alış maliyeti ile, daha sonra bilanço tarihindeki piyasa fiyatı baz alınmak suretiyle makul değeri ile değerlendirilir.(Not 5)

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Aktif bir piyasada kote olan menkul kıymetlerin makul değeri, ilgili menkul kıymetin gün sonu itibarıyle bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emridir.

c) Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Seri XI ; No 25 tebliği kapsamında etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yillardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmamasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığinden düşülecek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir. (Not 7)

d) İlişkili Taraflar

Finansal tablolarda şirketin ve şirketin ortakları, iştirakları, bağlı ortaklıklarını ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının ortak, yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticileri ilişkili taraf olarak kabul edilirler. Olağan faaliyetler nedeniyle, ilişkili taraflar bazı iş ilişkilerine girebilirler. Bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilir. (Not 9)

e) Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dahil 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 gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir (Not 12).

KAPITAL KARDEN

BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜSAVİRLİK
ANONİM ŞİRKET

SERVE KIRTASİYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

f) Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen faiz giderleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm finansman giderleri, oluşturukları dönemlerde doğrudan gider yazılmaktadır.

g) Finansal Varlıklar

Yatırım amaçlı olarak edinilen iştirakler, bağlı ortaklıklar ve bağlı menkul kıymetlerin izlendiği hesaptır. İştirak ve bağlı ortaklıklar finansal tablolara ilk alındığında alış maliyeti ile, daha sonra bilanço tarihindeki piyasa fiyatı baz alınmak suretiyle makul değeri ile değerlendirilir. Bu varlıklara ilişkin değerlendirme farkları, bu varlıklar finansal tablolardan çıkarılana kadar öz sermaye değişim tablosu aracılığıyla doğrudan öz sermaye içerisinde finansal tablolara alınır. Bu varlıklar finansal tablolardan çıkarıldığında, daha önce öz sermaye içerisinde finansal tablolara alınan birikmiş kazanç ve kayıplar dönemin kar veya zararı olarak finansal tablolara alınır. Etkin piyasası olmayan iştirak ve bağlı ortaklıklar, alış bedeli ile değerlenmeye devam edilir. Kamu borçlanma aracı niteliğindeki bağlı menkul kıymetlerin maliyet bedeli ile vade tutarı arasındaki farkın etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle itfa edilen kısmı faizi temsil eder ve kar ve zarar olarak finansal tablolara alınır. (Not 16)

h) Maddi Varlıklar

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

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

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı
Binalar	50	% 2
Makine Tesis	15	% 6,7
Demirbaşlar	5	%20
Taşit Araçları	10	%10

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 satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. (Not 19)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

j) Maddi olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilen haklardan ve özel maliyetlerden oluşmakta olup, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi olmayan varlıklar 5 yıllık tahmini faydalı ömrüleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarlarına indirilir (Not 20).

k) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması durumunda, ilişkisi kesilmesi halinde, vefat veya askerlik hizmetleri için çağrılması durumunda, şirketin yasal bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği gibi hesaplanan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır (Not 23).

l) Karşılıklar

Karşılıklar, şirketin geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve bu tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda finansal tablolara yansıtılır.

m) Yabancı Para Pozisyonu

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden; dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler ise dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden YTL'ye çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazanç ve zararları, gelir tablosuna yansımıştır.(Not 29)

n) Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş oylardan 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.

o) Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK

ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASİYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Kredi Riski: Şirket'in kullandırılan kredisi bulunmadığından, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir.

Faiz Oranı Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

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 yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Kur Riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirketin 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyle oluşan kur riski yoktur. (31 Aralık 2006 : Yoktur) (Not 29)

p) Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre ilk alım maliyeti üzerinden etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak gelir tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primleri içermektedir.

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

r) Netleştirme

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

o) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihli bilançolar ve bilançolara ilişkin dipnotlar ile aynı tarihlerde sona eren dönemlere ilişkin gelir, nakit akım ve özsermaye değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırılmalı sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜSAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KİRTASİYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – HAZIR DEĞERLER

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyle hazır değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Kasa	2.293	3.773
YTL	2.268	2.843
EURO	-	908
YEN	-	8
RENMİNBI	25	14
Bankalar	1.282.310	1.307.256
Vadesiz YTL	94.822	16.969
Vadeli Mevduat USD	236.570	165.980
Vadesiz EURO	28.431	66.933
Vadesiz USD	64.044	127.727
Vadesiz JPY	858.443	929.647
Dünger Hazır Değerler	35.799	111.463
Damga Pulları	36	36
Kredi Kartı Slipleri	35.763	111.427
Toplam	1.320.402	1.422.492
		1.422.492

NOT 5 – MENKUL KIYMETLER

Menkul kıymetler hesabının tamamı alım satım amaçlı finansal varlıklardan oluşmakta olup ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Yatırım Fonları	599.134	242.433

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2006: Yoktur.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Alicilar	637.679	845.017
Alacak Senetleri	1.437.339	1.586.975
Verilen Depozito ve Teminatlar	11.205	10.218
Şüpheli Ticari Alacaklar	227.475	210.775
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(227.475)	(210.775)
Alacak Senetleri Reeskonto	(49.265)	(60.519)
Ticari Alacaklar (Net)	2.036.958	2.381.691

SERVE KİRTASİYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Net gerçekleşebilir değerin tespitinde etkin faiz oranı olarak Şirketin peşin satışlarında uyguladığı peşin iskonto oranı olan % 8 (31 Aralık 2006 : % 10) esas alınmıştır.

Ticari alacakların 33.454.-YTL'lik kısmı için kefalet alınmıştır. (31 Aralık 2006 – 146 YTL kefalet, 30.000 YTL Teminat mektubu).

b) Kısa vadeli ticari borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Satıcılar	1.370.717	2.235.873
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(4.428)	(7.676)
Toplam	1.366.289	2.228.197

NOT 8 – FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur. (31 Aralık 2006-Yoktur.)

NOT 9 – İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili taraflardan olan alacak ve borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2007		31 Aralık 2006	
	Alacak	Borç	Alacak	Borç
Personel (*)	6.474	644	2.056	1.365
İş Avansları	8.569	-	3.111	-
İştirakler				
OFMA Ofis Malz.San.ve Tic. A.Ş. (Ticari)	11.362	-	14.529	-
Toplam	26.405	644	19.696	1.365

(*) Personelden alacaklar verilen personel avanslarından oluşmaktadır.

b) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2007		31 Aralık 2006	
	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar
OFMA Ofis Malz.San.ve Tic. A.Ş.	470.644	22.369	515.726	60.262
Toplam	470.644	22.369	515.726	60.262

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Vergi Dairesinden Alacaklar	5.119	106
Düzenleme Senetsiz Alacaklar	3	49
Toplam	5.122	155

b) Diğer Kısa Vadeli Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Ödenecek Vergi	47.602	108.914
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	48.505	107.265
Düzenleme	155	184
Toplam	96.262	216.363

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2006 -Yoktur)

NOT 12 – STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
İlk Madde ve Malzeme	116.076	195.013
Yarı Mamuller	594.324	147.399
Mamuller	876.537	1.733.152
Ticari Mallar	1.931.127	1.155.039
Düzenleme Stoklar	4.642	-
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(113.891)	(113.891)
Verilen Sipariş Avansları	332.296	713.282
Toplam	3.741.111	3.829.994

Stoklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 3.532.500 YTL'dir. (31 Aralık 2006; 3.897.600.- YTL)

NOT 13 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜSAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirketin gelirlerinin önemli bir kısmının serbest bölge gelirlerinden oluşması ve geçmiş yıllara ilişkin mali zararları bulunması nedeniyle Şirket'in gelecek yıllarda vergi yükümlülüğü doğmayacağı varsayıımı ile 31 Aralık 2006 tarihli finansal tablolara ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) yansıtılmamıştır ancak 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyle Şirket'in kurumlar vergisi yükümlülüğü doğmuş olup ilişikteki finansal tablolarda ertelenmiş vergi hesaplanmak suretiyle kayıtlara alınmıştır. Söz konusu hesaplama öncelikle 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyle yapılmış olup, 17.185 YTL'lik ertelenmiş vergi yükümlülüğü 31 Aralık 2007 tarihli finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından düzeltilmiştir.

31 Aralık 2007 ve 2006 tarihleri itibarıyle hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2007		31 Aralık 2006	
	Matrah	Ertelenmiş Vergi	Matrah	Ertelenmiş Vergi
Alacak reeskontları	47.695	9.539	63.036	12.607
Kıdem tazminatı	552.210	110.442	441.206	88.241
Ertelenmiş Vergi Varlığı	599.905	119.981	504.242	100.848
Sabit Kiyimetler (net)	576.765	(115.353)	588.956	(117.791)
Borç reeskontları	-	-	1.209	(242)
Bina Değer Artışı	397.113	(79.423)	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	973.878	(194.776)	590.165	(118.033)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü (net)		(74.795)		(17.185)

Ertelenmiş Vergi varlığı/(yükümlülüğü)

01 Ocak 2007 Açılış Bakiyesi	(17.185)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen tutar	(79.423)
Ertelenmiş vergi Avantajı	21.813
31 Aralık 2007 Kapanış Bakiyesi	(74.795)

NOT 15– DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER DURAN VARLIKLAR

a) Diğer dönen varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Gelecek Aylara Ait Giderler	18.453	25.090
Gelir Tahakkukları	3.773	374
Devreden KDV	86.107	170.272
Pesin ödenen vergiler	138.346	1.757
Toplam	246.679	197.493

SERVE KIRTASIYE SANAYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

İştirakler ve bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir ;

Şirketin Unvanı	%	31 Aralık 2007 Tutar	%	31 Aralık 2006 Tutar
İştirak				
OFMA Ofis Malz. San. ve Tic. A.Ş	% 11,20	1.479.614	% 11,20	1.479.614
Toplam		1.479.614		1.479.614

NOT 17 - POZİTİF-NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 19 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıkların 01 Ocak 2007 – 31 Aralık 2007 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir ;

	01 Ocak 2007	Giriş	Çıkış	Değer Artışı(*)	Transfer	31 Aralık 2007
Maliyet						
Binalar	673.933	-	-	397.113	-	1.071.046
Makine Tesis	1.144.912	23.970	(1.967)	-	34.711	1.201.626
Demirbaşlar	601.392	21.934	(15.850)	-	-	607.476
Taşıtlar	454.208	271.177	(163.786)	-	-	561.599
Verilen Avanslar	106.565	28.422	(88.161)	-	(34.711)	12.115
Toplam	2.981.010	345.503	(269.764)	397.113	-	3.453.862
Birikmiş Amortisman						
Binalar	(114.569)	(13.479)	-	-	-	(128.048)
Makine Tesis	(625.211)	(78.127)	1.202	-	-	(702.136)
Demirbaşlar	(506.503)	(18.276)	14.844	-	-	(509.935)
Taşıtlar	(191.530)	(59.730)	90.598	-	-	(160.662)
Toplam	(1.437.813)	(169.612)	106.644	-	-	(1.500.781)
Net Değer	1.543.197					1.953.081

Sabit Kiymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.061.050-YTL dir. (31 Aralık 2006; 3.517.790.- YTL)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

(*) Şirket kullanım amaçlı gayrimenkul olarak aktiflerinde kayıtlı bulunan Genel Müdürlük binası için aralık 2007 tarihinde değer tespitini yaptırmıştır. Söz konusu ekspertiz raporunda ilgili binanın rayiç değeri 943.000 YTL olarak belirtilmiştir. Şirket, gayrimenkulün eksper değeri ile net aktif değeri arasındaki farkı ertelenmiş vergi etkiside dikkate alınarak, maddi duran varlık değer artışları hesabına alınmak suretiyle muhasebeleştirmiştir.

NOT 20 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan varlıkların 01 Ocak 2007 -31 Aralık 2007 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak 2007	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2007
Maliyet				
Haklar	126	-	-	126
Özel Maliyetler	28.782	9.070	(881)	36.971
Bilgisayar Programları	178.114	14.755	-	192.869
Toplam	207.022	23.825	(881)	229.966
Birikmiş Amortisman				
Haklar	-	-	-	-
Özel Maliyetler	(27.279)	(717)	881	(27.115)
Bilgisayar Programları	(135.585)	(18.361)	-	(153.946)
Toplam	(162.864)	(19.078)	881	(181.061)
Net Değer	44.158			48.905

NOT 21 – ALINAN AVANSLAR

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Alınan Avanslar	2.909	13.629
Toplam	2.909	13.629

NOT 22 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜSAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASİYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Vergi Karşılıkları	25.736	-
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(25.736)	-
Dönem İskonto Karşılıkları	-	13.966
Dava Karşılıkları	225	1.357
Müşavirlik Hizmet Giderleri Karşılığı	19.260	20.500
İade Karşılıkları	-	5.693
Reklam Giderleri Karşılığı	5.000	5.000
Lisans Bedeli Karşılığı	-	30.643
 Borç Karşılıkları	 24.485	 77.159

b) Uzun Vadeli Borç Karşılıkları ve Gelir Tahakkukları

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Kıdem Tazminat Karşılığı	552.210	441.206
 Toplam	 552.210	 441.206

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyle ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyle 2.030,19 YTL (31 Aralık 2006: 1.857,44 YTL) ile sınırlanmıştır.

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜSAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASİYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI (Devam)

Seri XI, No 25 Tebliğ, şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasıında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

Cari dönem kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir ;

1 Ocak 2007 Bakiyesi	441.206
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	125.813
Cari Dönemde İptal Edilen Karşılık Tutarı	<u>(14.809)</u>
31 Aralık 2007 Bakiyesi	<u>552.210</u>

NOT 24 – ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ ZARAR

İştirak ve Bağlı Ortaklığın Ünvanı	Ana Ortaklık Dişı Pay Oranı	Ana Ortaklık Dişı Pay Tutarı	Ana Ortaklık Dişi Kar Zarar
SV Dış Ticaret A.Ş..	%0,008	40	25

NOT 25 – SERMAYE/ KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 YTL'dir. Ödenmiş sermayesi 7.250.000.- YTL (31 Aralık 2006: 7.250.000.- YTL) olup her biri 1.- YTL nominal değerli 7.250.000 (31 Aralık 2006:1.-YTL nominal değerli 7.250.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket esas sermaye sistemine tabi iken, yönetim kurulu, 22 Şubat 2006 tarihli toplantılarında, 2499 sayılı SPK hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemine geçilmesini, kayıtlı sermaye tavanının 19.300.000.-YTL olarak belirlenmesini ve şirket ana sözleşmesinin 6, 12 ve 16. maddelerinin tadil edilmesini kararlaştırmıştır. Şirket ana sözleşmesinin tadili SPK' nun 24.03.2006 tarih ve 13/323 sayılı kararı ile uygun görülmüş olup; SPK'nun 27.03.2006 tarih ve 4713 sayılı yazısı ile şirkete bildirilmiştir. Sözleşme değişikliği ile ilgili T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan da gerekli izin alınmıştır. 23 Kasım 2006 tarihli olağanüstü genel kurul toplantılarında Şirketin kayıtlı sermaye tavanına geçmesi ile ilgili şirket ana sözleşmesinin tadiline karar verilmiş olup, ana sözleşme değişikliği 30 Kasım 2006 tarih ve 6694 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazatesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket ana sözleşmesinin 30.6.1998 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. Ayrıca, ana sözleşmenin değiştirilen 16. maddesine göre dönem safi karından ayrılan kanuni yedek akçe, ödenecek mali yükümlülükler ve ayrılacak birinci temettü payından sonra kalan karın % 10'u kuruculara ve yönetim kurulu üyelerine dağıtılacaktır.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜSAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KİRTASİYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – SERMAYE/ KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ (Devam)

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarı 7.250.000 YTL olup ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir ;

Adı	31 Aralık 2007		31 Aralık 2006	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga(*)	2,87%	207.992	2,87%	207.992
Numan Lir (*)	2,87%	207.992	2,87%	207.992
Halka Açık Hisseler	94,26%	6.834.016	94,26%	6.834.016
Toplam	100,00%	7.250.000	100,00%	7.250.000

(*) 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle halka açık hisselerden % 15,38 'i şirket ortaklarından Mayir Saranga'ya, % 4,08'i Numan Lir'e ait olup, sözkonusu ortakların halka açık hisselerle birlikte Şirket'teki toplam hisse payları sırası ile 1.259.175 YTL (31 Aralık 2006 : 1.369.888 YTL) ve 487.089 YTL(31 Aralık 2006 : 645.388 YTL)'dır. (Bkz. Not 1)

Şirket 2006 yılı içerisinde 6.100.000 YTL ödenmiş sermayesini, 22.872 YTL'lik kısmı özsermeye enflasyon düzeltmesi farklarından, 1.127.128 YTL'lik kısmı ise olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak üzere 1.150.000 YTL artırarak 7.250.000 YTL'ye çıkarmıştır. Söz konusu sermaye artışı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Şubat 2007 tarih ve 7/181 sayılı kararı ile uygun görülmüştür.

NOT 26 – SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket öz sermaye hesap kalemlerine ilişkin "Enflasyon Düzeltme Farkları" ni bu hesapta izlemektedir.

Sermaye yedekleri hesabında yer alan tutarların ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Özsermeye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	23.398	23.398
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu (*)	46.480	46.480
Maddi Duran Varlıklar Değer Artışları(**)	317.691	-
Toplam	387.569	69.878

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

(**) Bakınız Not 19

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – KAR YEDEKLERİ

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır.

a) Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe

Birinci tertip yasal yedek akçe, Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesi uyarınca, yasal kayıtlarda yer alan vergi sonrası net dönem karından geçmiş yıl zararlarının indirilmesinden sonra kalan tutar üzerinden % 5 oranında hesaplanır.

Birinci tertip yasal yedek akçe, ödenmiş/çkarılmış sermayenin % 20'sine ulaşılınca kadar ayrılır.

b) İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe

İkinci tertip yasal yedek akçe, pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış birinci temettü, ikinci temettü, imtiyazlı pay sahipleriyle yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve benzeri kişi ve kuruluşlara dağıtılan tüm kar payı tutarlarının toplamından, şirketin ödenmiş/çkarılmış sermayesinin % 5'i düşündükten sonra bulunan tutar üzerinden % 10 oranında hesaplanır.

Net dağıtılabilecek dönem karının tamamının birinci temettü olarak ayrılması ve dağıtılmasına karar verilmesi durumunda, (sadece bu durumla sınırlı olmak üzere) ikinci tertip yasal yedek akçe net dağıtılabilecek dönem karının (1/11 'yi) oranında ayrılır. Aksi takdirde, ikinci tertip yedek akçenin hesaplanması, birinci fikradaki formül uygulanır.

Payları borsada işlem gören ortaklıkların ortaklarına dağıtacakları kar payının, sermaye artırımı suretiyle pay olarak dağıtılması veya doğrudan doğruya bilançodaki olağanüstü yedek akçeler gibi dağıtılmamış karların sermaye artırımında kullanılarak bunların karşılığında pay verilmesi durumlarında, söz konusu kar payları şirket bünyesinden çıkmadığından, ikinci tertip yasal yedek akçenin hesaplanması gereklidir.

İkinci tertip yedek akçe ayırmayan veya eksik ayıran şirketlerin eksik ayrılan yedek akçe tutarının tamamını, karlılık durumunun uygun olduğu bir sonraki dönemde tamamlaması gerekmektedir.

Kar yedeklerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

Kar Yedekleri	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Yasal Yedekler	124.254	91.036
Olağanüstü Yedekler	631.151	-
Toplam	755.405	91.036

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASİYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – GEÇMİŞ YIL KAR/ ZARARLARI

Geçmiş yıl karlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
2006 Yılı Geçmiş Yıl Karı (*)	63.813	-
Toplam Geçmiş Yıl Karı	63.813	-

(*) 31.12.2006 tarihli finansal tabloların Seri XI ; No 25 tebliğde yer alan standartlara uyarlanmasıından doğan farklar "Geçmiş Yıl Karları/Zararlari" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

NOT 29 – YABANCI PARA POZİSYONU

Şirket tarafından döviz olarak tutulan aktif ve pasif kalemlerin 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyle durumu aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Varlıklar	1.654.884	2.105.412
Yükümlülükler	(1.145.872)	(2.092.604)
Net Bilanço Pozisyonu	509.012	12.808

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyle:

	EURO	USD	JPY	RENMINBİ	TOPLAM YTL
Varlıklar:					
Hazır Değerler	28.431	300.613	858.443	25	1.187.512
Ticari Alacaklar	-	8.865	140.262	-	149.127
Diğer Alacaklar	-	6.394	-	-	6.394
Verilen Sipariş Avansları	-	35.521	276.330	-	311.851
Toplam	28.431	351.393	1.275.035	25	1.654.884
Yükümlülükler:					
Ticari Borçlar	(48.930)	(238.704)	(858.238)	-	(1.145.872)
Toplam	(48.930)	(238.704)	(858.238)	-	(1.145.872)
Net yabancı para pozis.	(20.499)	112.689	416.797	25	509.012

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYI VE TICARET ANONIM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyle:

	EURO	USD	JPY	RENMINBİ	TOPLAM YTL
Varlıklar:					
Hazır Değerler	67.841	293.707	929.655	14	1.291.217
Ticari alacaklar	-	8.387	-	-	8.387
Diger Alacaklar	-	6.022	-	-	6.022
Verilen Sipariş Avansları	65.525	209.272	524.989	-	799.786
Toplam	133.366	517.388	1.454.644	14	2.105.412
Yükümlülükler:					
Ticari Borçlar	(118.862)	(290.403)	(1.683.339)	-	(2.092.604)
Toplam	(118.862)	(290.403)	(1.683.339)	-	(2.092.604)
Net yabancı para pozis.	14.504	226.985	(228.695)	14	12.808

NOT 30 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 31 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Alacaklar için alınmış teminatların detayları aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Teminatın Cinsi	YTL Tutarı	YTL Tutarı
Alınan Kefaletler	33.454	146
Teminat Mektupları	-	30.000
Toplam	33.454	30.146

b) Pasifte yer almayan taahhütlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
	YTL Tutarı	YTL Tutarı
Teminat Mektupları	24.045	24.045
Teminat senetleri (YTL)	12.000	12.000
Toplam	36.045	36.045

NOT 32 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 34 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 35 – DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 36 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Esas Faaliyet Gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak- 31 Aralık 2007	01 Ekim -31 Aralık 2007	01 Ocak-31 Aralık 2006	01 Ekim -31 Aralık 2006
Yurtiçi Satışlar	14.627.385	1.929.634	15.635.818	1.837.631
Yurtdışı Satışlar	54.110	25.433	36.261	15.654
Satıştan İadeler (-)	(360.851)	(174.907)	(755.609)	(228.025)
Satış İskontosu (-)	(4.422.869)	(535.968)	(4.677.843)	(645.289)
Satış Gelirleri (Net)	9.897.775	1.244.192	10.238.627	979.971
Satışların Maliyeti (-)	(5.134.319)	(565.173)	(5.388.994)	(459.968)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	464	204	2.325	902
Satış Karı / Zararı (Net)	4.763.920	679.223	4.851.958	520.905

NOT 37 – FAALİYET GİDERLERİ

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak- 31 Aralık 2007	01 Ekim -31 Aralık 2007	01 Ocak-31 Aralık 2006	01 Ekim -31 Aralık 2006
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(1.852.810)	(546.157)	(2.064.679)	(511.079)
Genel Yönetim Giderleri	(2.214.245)	(387.890)	(2.313.930)	(701.337)
Toplam	(4.067.055)	(934.047)	(4.378.609)	(1.212.416)

KAPITAL KARDEN

BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜSAVİRLİK

ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 – FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)**Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri**

	01 Ocak- 31 Aralık 2007	01 Ekim -31 Aralık 2007	01 Ocak-31 Aralık 2006	01 Ekim -31 Aralık 2006
Personel Giderleri	(852.608)	(147.227)	(985.326)	(299.523)
Haberleşme Giderleri	(9.942)	(2.023)	(30.539)	(4.947)
Reklam Giderleri	(355.207)	(226.968)	(513.877)	(24.604)
Diğer Kuruluş Giderlere Katılma Payı	(144.025)	(49.757)	(136.557)	(30.892)
Tanıtım, Tasarım ve Ambalaj Gid.	(53.415)	(10.115)	(32.794)	(12.131)
Yolluk ve Seyahat Giderleri	(86.013)	(19.238)	(100.203)	(20.143)
Amortisman Giderleri	(18.313)	(4.838)	(19.323)	(4.831)
Diger	(333.287)	(85.991)	(246.060)	(114.008)
Toplam	(1.852.810)	(546.157)	(2.064.679)	(511.079)

Genel Yönetim Giderleri

	01 Ocak- 31 Aralık 2007	01 Ekim -31 Aralık 2007	01 Ocak-31 Aralık 2006	01 Ekim -31 Aralık 2006
Personel Giderleri	(1.575.029)	(238.257)	(1.762.206)	(544.260)
Haberleşme Giderleri	(68.037)	(18.616)	(61.706)	(14.638)
Taşeron Giderleri	(136.040)	(31.652)	(119.165)	(26.976)
Danışmanlık Giderleri	(126.647)	(30.326)	(111.866)	(36.622)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(18.033)	(1.331)	(13.063)	(1.935)
Yolluk ve Seyahat Giderleri	(49.494)	(13.553)	(51.147)	(19.745)
Amortisman Giderleri	(87.308)	(22.379)	(76.736)	(19.099)
Diger	(153.657)	(31.776)	(118.041)	(38.062)
Toplam	(2.214.245)	(387.890)	(2.313.930)	(701.337)

SERVE KİRTASİYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDER KAR/ZARAR

a) Diğer Faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak- 31 Aralık 2007	01 Ekim -31 Aralık 2007	01 Ocak-31 Aralık 2006	01 Ekim -31 Aralık 2006
Faiz Gelirleri	6.854	1.977	17.772	9.610
Menkul Kiyemet Satış Karları	46.940	12.460	28.489	8.279
Kambiyo Karları	356.493	96.544	614.595	254.550
Reeskont Faiz Gelirleri	68.548	(1.514)	48.367	4.271
Alış İskontosu Gelirleri	35.852	10.244	-	(63.407)
Pazarlama ve Reklam Destek Geliri	161.601	68.034	143.042	115.145
Taklitle Mücadele Gelirleri	9.700	(1.292)	5.006	-
Aliştan İadeler	1.018	93	18.572	(13.650)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	-	12.329	3.919
Kıdem Tazminatı Kar. İptalleri Karı	14.809	926	23.505	17.471
Sayım Fazla Gelirleri	17.248	6.197	15.781	7.643
ŞerefİYE Geliri	-	-	21.948	21.948
Sabit Kiyemet Satış Karları	-	-	1.313	1.001
Önceki dönem gelir karları	45.016	-	-	-
Diğer	25.894	4.640	22.408	14.930
Toplam	789.973	198.309	973.127	381.710

b) Diğer Faaliyetlerden Giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak- 31 Aralık 2007	01 Ekim -31 Aralık 2007	01 Ocak-31 Aralık 2006	01 Ekim -31 Aralık 2006
Kambiyo Zararları	(402.160)	(114.660)	(577.956)	(235.520)
Reeskont Faiz Giderleri	(57.485)	82.455	(65.672)	79.482
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(35.209)	-	(3.394)	-
Sayım Noksanı Giderleri	(20.074)	(5.929)	(18.381)	(8.494)
Sabit Kiyemet Satış Zararları	(903)	1.299	-	-
Diğer	(49.463)	(48.917)	(511)	(18)
Toplam	(565.294)	(85.752)	(665.914)	(164.550)

NOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak- 31 Aralık 2007	01 Ekim -31 Aralık 2007	01 Ocak-31 Aralık 2006	01 Ekim -31 Aralık 2006
Banka Kredi ve Eft Giderleri	(34.606)	(5.642)	(8.482)	(2.825)
Toplam	(34.606)	(5.642)	(8.482)	(2.825)

KAPITAL KARDEN

BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASİYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – NET PARASAL POZİSYON KAR/ ZARARI

Yoktur. (31 Aralık 2006: Yoktur.)

NOT 41 – VERGİLER

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. (2006: % 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.

Hesaplanan vergi beyan yoluyla ödenir. Kurumlar Vergisi Beyannamesi hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar mükellefin bağlı olduğu vergi dairesine verilir. Vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir.

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyle mali karları üzerinden %20 (2006 mali yılı için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününé 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.

Şirketin cari dönem vergi yükümlüğü 25.736.- YTL'dir. (31 Aralık 2006; Yoktur.)

50 Seri Numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği uyarınca Türkiye'ye döviz olarak getirildiğinin tevkik 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.

KAPITAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜSAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYI VE TICARET ANONIM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 42 – HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR

a) Hisse Başına Kar

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 artırıbilmektedirler. 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, hissedarlara dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Hissedarlara Dağıtılabilir Net Kar / Zarar	882.990	772.055
İhraç Edilmiş Hisselerin Ağırlıklı Ort. Say.	7.250.000	7.250.000
Hisse Başına Kar %	12,18	10,65

b) Kar Dağılımı

18.01.2007 tarih ve 2/53 sayılı Kurul Kararı gereğince, payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların, 2006 yılı Net Dağıtılabilir Dönem Karları üzerinden, ortaklarına % 20 oranında kar dağıtmaları gerekmektedir.

Ortaklıklar, kar dağıtımını, genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit veya temettüün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilirler.

SPK'nın belirlediği esaslara göre hesaplanacak birinci temettüün mevcut ödenmiş/çkarılmış sermayenin % 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılması mümkündür.

Bir önceki döneme ilişkin temettüün dağıtımını gerçekleştirmeden sermaye artırımı yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, 2006 yılı faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettüün dağıtacak olanlar, % 20 oranındaki zorunlu birinci temettüün nakden dağıtmak zorundadırlar.

Nakden dağıtilacak temettülerin, hesap dönemini izleyen beşinci ayın sonuna kadar dağıtmaları zorunludur. Temettüün bedelsiz hisse şeklinde dağıtılması durumunda, bu amaçla ihraç edilecek payların Kurulca kayda alınması için hesap dönemini izleyen beşinci ayın sonuna kadar Kurul'a başvuruda bulunulması gereklidir. Hem nakden hem de bedelsiz hisse verme suretiyle yapılması durumunda her işlemin ayrı ayrı yapılması ancak her işlem için öngörülen sürelerin geçirilmemesi gereklidir.

Net Dağıtılabilir Dönem Karı, vergi sonrası net dönem karından varsa geçmiş yıl zararları ve birinci tertip yedek akçe indirilmek, yıl içinde yapılan bağış ve yardım tutarı eklenmek suretiyle hesaplanır.

KAPITAL KARDEN

BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 42 – HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR (Devamı)

Seri XI ; No 25 tebliğ hükümleri gereğince düzeltilen 2004 yılı bilançosunda ortaya çıkan "Geçmiş Yıl Zararları"ının öz sermaye düzeltme farklarından indirilmesi mümkün değildir; bu zararların, diğer faaliyet zararları gibi "Net Dağıtılabilir Kar"ın hesabında dikkate alınması gereklidir.

Net Dağıtılabilir Dönem Karı, yasal kayıtlarda yer alan ve UFRS standartlarına göre hesaplanan karlar ayrı ayrı dikkate alınarak hesaplanır. Birinci paragrafta belirtilen şekilde hesaplanan temettü tutarı, yasal kayıtlara göre bulunan Net Dağıtılabilir Dönem Karında mevcutsa bu tutar birinci temettü olarak dağıtılır. Eğer mevcut değilse yasal kayıtlarda mevcut olan net dağıtılabilir dönem karının tamamı birinci temettü olarak dağıtılır.

Konsolide finansal tablolara göre Net Dağıtılabilir Dönem Karının hesaplanması, konsolide kar içinde görünen bağlı ortaklık, müşterek yönetimle tabii ortaklık ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolara intikal eden, ancak bu ortaklıkların genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmamış olanların kar tutarları dikkate alınmaz.

UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolardan yasal kayıtlara göre hazırlanan finansal tablolardan herhangi birinde dönem zararı varsa kar dağıtımları yapılmaz.

Şirket genel kurulu birinci temettü (ve varsa imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılacak kar payı) ayrıldıktan sonra kalan kısmı, kısmen veya tamamen ikinci temettü olarak dağıtmaya veya yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara ve benzeri kişi ve kuruluşlara kar payı olarak dağıtmaya ya da olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden veya bedelsiz hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmamasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi veya kurumlara kar payı dağıtılmamasına karar verilemez.

NOT 43 – NAKİT AKIM TABLOSU

Şirketin 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle nakit hareketleri nakit akım tablosunda ayrıntılı olarak gösterilmiştir.

NOT 44 – AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirketin 31 Aralık 2007 tarihli finansal tabloları, İstanbul Atatürk Hava Limanı Serbest Bölgesi'nde faaliyet gösteren şubesinin gelir ve giderlerini de içerecek şekilde hazırlanmıştır. 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle söz konusu şubenin faaliyet ruhsatı süresi 3 Haziran 2007 tarihi itibariyle dolmuş olup, kapanış işlemleri gerçekleşmiştir.