



SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**01.01.2012-31.12.2012 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

1-	Raporun dönemi, ortaklığın unvanı dönem içinde yönetim ve denetleme kurallarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerin süreleri	1
2-	İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası	1-2
3-	İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikası	2
4-	Finansal tablolarda yer alamayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar	2
5-	Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar	2
6-	İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler	2
7-	Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu	2-9
8-	Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri	10
9-	Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri	10
10-	Varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı	10
11-	İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi	10
12-	Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği	10
13-	İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar	11
14-	Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hâsılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve produktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri	11
15-	Bu tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar	12-14
16-	İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler	14
17-	Üst yönetiminde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve meslek tecrübeleri	15
18-	Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçilere sağlanan hak ve menfaatler	15
19-	Yıl içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında bilgiler	15
20-	Merkez dışı örgütlerin olup olmadığı hakkında bilgi	15

**SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

I. Raporun dönemi, ortaklığın unvanı dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerin süreleri:

Şirketin unvanı : Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Rapor dönemi : 01.01.2012-31.12.2012

<u>Yönetim Kurulu Üyeleri</u>			
<u>Sıra No</u>	<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
1-	Numan Lir	Başkan	28.06.2012 tarihinden itibaren 1 yıl
2-	Sayım Engür	Başkan yardımcısı	28.06.2012 tarihinden itibaren 1 yıl
3-	İbrahim Haselçin	Bağımsız üye	28.06.2012 tarihinden itibaren 1 yıl
4-	Esin Akbulut	Bağımsız üye	28.06.2012 tarihinden itibaren 1 yıl
5-	Yılmaz Mor	Üye	28.06.2012-14.11.2012 istifa etti
6-	M.Serhan Ayhan	Başkan yardımcısı	22.06.2011-06.03.2012 istifa etti
7-	Tufan Uluer	Başkan yardımcısı	22.06.2011-06.03.2012 istifa etti

<u>Denetim Komitesi</u>			
<u>Sıra No</u>	<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
1-	İbrahim Haselçin	Başkan	28.06.2012 tarihinden itibaren 1 yıl
2-	Esin Akbulut	Başkan yardımcısı	28.06.2012 tarihinden itibaren 1 yıl

<u>Kurumsal Yönetim Komitesi</u>			
<u>Sıra No</u>	<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
1-	İbrahim Haselçin	Başkan	28.06.2012 tarihinden itibaren 1 yıl
2-	Esin Akbulut	Başkan yardımcısı	28.06.2012 tarihinden itibaren 1 yıl

<u>Denetçiler</u>			
<u>Sıra No</u>	<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
1-	Zafer Arihan	Denetçi	28.06.2012 tarihinden itibaren 1 yıl
2-	Yakup Barokas	Denetçi	28.06.2012 tarihinden itibaren 1 yıl

II. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası

Bayilerimizin binlerce ürün, yüzlerce markayı stoklarında bulundurma tercihlerine karşın, bu stoku finanse edecek yeterli sermayeye sahip olmamaları, satın alma tercihlerini uzun vadeli tedarik imkânı sağlayan tedarikçilere yönlendirmektedir. Zincirin ikinci halkasını teşkil eden perakendecilerde yeterli sermayeyle iş yapmadıklarından, uzun vadeli satış yapan toptancılarla çalışmayı tercih etmektedir. Sektörümüz önemli ölçüde ithalatçı olup, en önemli tedarikçi ülke Çin Halk Cumhuriyetidir. Çin menşeli ürünlerin kalitesiz ve sağlığa zararlı içeriğine rağmen çok uygun maliyetlerle ithal edilebilmesi, markalı ve kaliteli ürün tedarikçilerinin pazardaki büyümesini önemli ölçüde etkilemektedir. Dünya piyasalarındaki ekonomik krizin olası yansımaları, ithalatçı firmaları kur riskine maruz bırakabilir. Ancak Çin menşeli kalitesiz ürünler öylesine düşük maliyetle ve o kadar yüksek kar marjlarıyla piyasaya verilmektedir ki bu ürünlerin ithalatçıları, kur riskini problem olarak görmemekte ve düşük maliyetleri nedeniyle de uzun vadeli satışlarla piyasayı etkileyebilmektedir. Bu durum karşısında markalı ve kaliteli ürün tedarikçileri kur riskini diğerleri kadar fiyatlarına yansıtamamakta ve uzun vadeli satışlardan kaçınmak mecburiyetinde kalmaktadırlar.

Piyasamızdaki vadeden ve sermayesiz iş yapma alışkanlıklarından kaynaklanan bu rekabet ortamı, işletmemizin kısa dönemli performansını etkileyen en önemli sorun olarak görülmektedir. Uzun dönemde bu rekabet ortamının markalı ve yüksek katma değerli ürünlere yönelmesi kaçınılmazdır.

III. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikası

İşletmemiz faaliyetlerini öz kaynaklarıyla sürdürmektedir. Firmamızın temel finansman politikasının gereği nakit kredi kullanılmamaktadır. Diğer taraftan yurtdışı satın almalar vadeli akreditif veya mal mukabili yapılmaktadır. Kur riskinden kaçınmak amacıyla, oluşan vadeli döviz borcunun karşılığı kadar ilgili döviz cinsinden döviz tevdiatın malın fiili ithalinden önce bankadaki hesaplarımızda bulunmasına özen gösterilmektedir.

IV. Finansal tablolarda yer alamayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar: 31.12.2011-31.12.2012 satış adetleri mukayese tablosu aşağıda gösterilmiştir(Bin Adet)

Sıra No	Ürün Grubu	31.12.2011	31.12.2012	Artış/Azalış
1	MAX	711	687	-0,30
2	SERVE	796	2.079	1,61
3	TOMBOW	12.743	0	-1,00

V. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar

Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanmaktadır.

VI. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler

Firmamız iyi bir distribütör olabilmenin gereklerini yerine getirmek hususunda yoğunlaşmıştır. Bu amaçla distribütörlük ilişkilerinin sağlam hukuki zeminde devam etmesi, markalarımızın sektörümüzde talep görmesi için gerekli pazarlama aktivitelerinin yapılması, tüketici tercihlerinin göz önünde bulundurularak ihtiyaçlara cevap verecek ürünlerin piyasaya sunulması, yeterli stokların yapılması, stok devir hızımızın artırılarak işletme sermayemizin verimli kullanılması, izleyen dönemlerdeki hedefimizdir.

VII. Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu

1- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, kurulduğu 1996 yılından bu yana, kurumsal yönetim konusundaki çalışmalarına kesintisiz devam etmektedir. Bu amaçla, faaliyetlerinde oluşturduğu yöntem ve prosedürler, periyodik olarak Yönetim Kurulu'nda gündeme getirilmekte, dahili mevzuat sürekli geliştirilmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri (Temmuz 2003), şirketimizin bu konudaki çalışmalarına rehber olmaktadır.

2011 yılı içerisinde ve daha önceki kurumsal yönetim uyum beyanımızda belirttiğimiz hususlardan,

- Pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesine yönelik olarak, şirketimiz web sitesinin daha işler hale getirilmiş ve her türlü güncel bilginin elektronik ortamda yer almasını sağlayacak çalışmalar yapılmıştır.
- Genel Kurul toplantılarımızda, mümkün olan en fazla katılımı sağlamak maksadıyla, web sitemizi de kullanmak suretiyle, toplantı tarihinden en az üç hafta önce bilgilendirilebilecek düzenlemeler yapılmıştır. Genel Kurul toplantılarında kendisini vekâletname ile temsil ettirmek isteyen ortaklarımız için, vekâletname örneğinin web sitemizde yer alması temin edilmiştir.
- Genel Kurul toplantı tutanaklarımızın web sitemizde yer alması temin edilmiştir.
- Yönetim Kurulumuzun 24.03.2005 tarih 2005.09 nolu kararıyla ortaklarımızı bilgilendirmek amacıyla bir bilgilendirme politikası oluşturulmuştur.
- Yönetim Kurulumuzun 24.03.2005 tarih 2005.09 nolu kararıyla şirketimizin etik politikası oluşturulmuştur.

- Yönetim kurulu üyelerimizle üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hisismlarının şirketimiz hisseleri üzerinde yaptıkları işlemlerin web sitemizde yer almasını sağlayacak iç düzenlemeler yapılmıştır.
- Faaliyet raporumuz, hissedarlarımızın faaliyetlerimiz ve yönetim kurulumuzca uygulanacak politikalar hakkında bilgi sahibi olmalarını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmıştır.
- Tüketicilerin şirketimizle olan bir kısım ürünlerimizle ilgili uğrayabilecekleri zararlar göz önünde bulundurulmak suretiyle üçüncü şahıs mali mesuliyet sigortaları yaptırılmıştır.

Şirketimizin ana statüsü ve faaliyetlerinin özellikleri gereği, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim İlkelerine bir bütün olarak uyması mümkün değildir. Özellikle yurtdışındaki üretici firmalarla çok eskiden kurulan distribütörlük ilişkileri, (A) Grubu hisse senedi sahiplerinin yönetim ve denetim imtiyazlarını kullanmasını zorunlu kılmaktadır. Dolayısıyla yönetim ve denetimde bağımsız üyelerin yer alması imtiyazlı hissedarların inisiyatifindedir. Bu konuda yapılabilecek ana statü değişiklikleri sonucu oluşabilecek yönetim değişiklikleri, şirketimizin ticari faaliyetlerini etkileyecek önemde görülmektedir.

BÖLÜM 1. PAY SAHİPLERİ

2- PAY SAHİPLERİYLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Şirketimizde "Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi" adı altında oluşturulmuş ayrı bir örgütlenme bulunmaktadır. Pay sahiplerinin, ortaklıktan kaynaklanan haklarını kullanmalarıyla ilgili başvuruları genel kurul öncesi telefonla bilgi almak şeklinde olup, Genel Müdürü Numan Lir ya da Mali İşler Direktörü Sayım Engür tarafından istenen bilgi verilmektedir. İletişim bilgileri aşağıda gösterilmiştir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Telefon</u>	<u>Faks</u>	<u>E-posta</u>
Numan Lir	(212) 258 34 64	(212) 258 17 87	numan.lir@serve.com.tr
Sayım Engür	(212) 258 34 64	(212) 258 17 87	sayim.engur@serve.com.tr

3- PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Pay sahiplerinin genel kurula katılım dışındaki müracaatlar hisse senetlerinin fiyat ve miktar hareketlerine ilişkin olup, bu konudaki müracaatlar, kamuyu aydınlatma prensipleri doğrultusundaki açıklamalarımız zamanında ve tam olarak yapıldığı için cevaplandırılmamakta, ilgililer şirketimiz ve İMKB web sitelerine yönlendirilmektedir. Ana sözleşmemizde özel denetçi atanmasına ilişkin bir hüküm bulunmamaktadır.

4- GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin 2012 yılında gerçekleştirdiği genel kurul tarihleri, toplantı nisapları, toplantıya katılan hissedar sayısı ve görüşülen hususlara ilişkin tutanaklar şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır.

Genel kurul toplantılarına davet Dünya ve Hürses Gazetelerindeki ilanlarımızla yapılmıştır. İmtiyazlı Hissedarlar Genel Kuruluna davet ise çağrı mektubuyla yapılmıştır. Yapılan ilanlarda genel kurul gündemi ilan edilmiş, vekâleten oy kullanmak isteyenler için ilan metninde vekâletname örneğine yer verilmiştir.

Yapılan ilanlarda her ne kadar toplantı tarihinden bir hafta öncesine kadar şirketimize başvurarak giriş kartlarının alınması gerektiği belirtilmekteyse de, Genel Kurula katılımı teşvik etmek amacıyla toplantı saatine kadar yapılan başvurular için giriş kartı düzenlenmektedir. Genel Kurul toplantılarında yönetim ve denetim kurulu üyelerimiz hazır bulunmuştur. Toplantılarda ortaklarımızın faaliyet sonuçlarına ilişkin sorularına Yönetim Kurulu üyelerimizce gerek açıklamalar yapılmıştır. Toplantılarda gündemde yer alan hususlara ilişkin olarak pay sahipleri tarafından öneri getirilmemiştir.

Şirketimiz ana sözleşmesinde bölünme, önemli tutarda mal varlığı satımı, alımı kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların genel kurul tarafından alınmasını ön gören bir düzenleme bulunmamaktadır. Genel kurul tutanakları internet sitemizde ortaklarımızın bilgisine sunulmaktadır.

5- OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

Şirketimiz ana statüsü uyarınca oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimiz yönetim ve denetim kurulu üyeleri, (A) grubu hissedarlarımızın gösterdiği adaylar arasından seçilmektedir. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemekte ve şirketimizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

6- KAR PAYI HAKKI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.01.2007 tarih, 2/53 sayılı kararı gereğince ortaklıkların net dağıtılabilir karlarının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Bu kapsamda Şirketimizin net dağıtılabilir karının en az %20'sinin nakden dağıtılması, kalan tutarın ise Şirketin finansal yapısı, büyüme planları, stratejik hedefleri ve genel ekonomik koşullar dikkate alınarak nakit temettü ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtımı ve/veya yedeklere aktarım şeklinde mevzuatta öngörülen yasal süreler içinde ortaklara dağıtılması hususu Yönetim Kurulu tarafından 2012 ve izleyen yıllarda uygulanmak üzere şirketimiz kar dağıtım politikası olarak belirlenmiştir. Kar dağıtım politikası Genel Kurul'da ortakların onayına sunulacaktır.

7- PAYLARIN DEVRİ

Şirketimiz ana sözleşmesinde, payların devrini kısıtlayıcı bir hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM 2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8- BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Yönetim Kurulumuzun 24.03.2005 tarih 2005/09 sayılı kararıyla oluşturulan bir bilgilendirme politikası mevcut olup, bu politika aşağıda verilmiştir.

Şirketimizin menfaat gruplarıyla ilişkilerinde, her menfaat grubunun şirket faaliyetleriyle ilgili bilgilere açık, anlaşılabilir ve yeterli derecede ulaşabilmesi esastır. Bu amaçla şirketimiz, menfaat gruplarının bilgilendirilmesine yönelik olarak aşağıdaki düzenlemeleri yapacak ve uygulayacaktır.

1- Çalışanların Bilgilendirilmesi:

Çalışanlarımızın; iş terfileri, organizasyon şemamızdaki yerleri ve organizasyon şemamızın bütünü, yetkileri, sorumlulukları, hakları, yasaklar, cezalar, şirket içindeki iş akımı, şirket içinde uygulanan prosedürler hakkında işe girmeden önce ve işe girdikten sonra yazılı olarak bilgilendirilmeleri temin edilecektir.

Çalışanlarımızın performanslarının amirlerince değerlendirilmesi ve değerlendirme sonuçlarının yazılı olarak ilgisine tebliğ edilmesi temin edilecektir. Bu çerçevede şirket içindeki verimliliğin artırılması, çalışanın şirket faaliyetlerine katkısının ölçülmesi ve bunun çalışınca da bilinmesi esası uygulanacaktır.

Şirketimizin dönemsel faaliyet sonuçlarının belli olmasıyla, bütçe ve şirket karına endekslenen hedeflerin gerçekleşmesine paralel olarak, şirket karından pay almaları temin edilecek, çalışanlarımızın gelirleriyle, hedeflenen şirket karı arasında korelasyon kurulacaktır. Bu çerçevede çalışanlarımızın geleceklerini şirketimizde görmeleri ve şirketle birlikte şahsi kazançlarını da arttırabileceklerini bilmeleri temin edilecektir.

Çalışanlarımızın mesleki bilgi ve görgülerinin artırılmasına yönelik eğitim çalışmalarının, şirket maliyetlerinin azaltılmasına yönelik uygulanması teşvik edilecektir. Bu çerçevede, şirket çalışanlarının kendilerini yetiştirerek karar mekanizmalarında aktif rol oynamaları sağlanacaktır.

Çalışanlarımızın sosyal bireyler olarak, toplumsal sorumluluklarımız konusunda duyarlı olmaları sağlanacaktır. Faaliyetlerimizde yasal çerçevelerin belirleyiciliğinin, Atatürk İlke ve İnkılaplarına bağlılığın, çevre bilincinin, toplumun tüm kesimleriyle barışıklığın esas olduğunun, tüm çalışanlarımızca bilinmesi ve bu hususların günlük yaşamın bir parçası olarak uygulanması temin edilecektir.

2- İş Ortaklarımızın Bilgilendirilmesi:

İş ortaklarımız, şirketimizin çalışma prensipleri, çalışma koşulları, ürünlerimiz, ürünlerimizin kalitesi, sosyal sorumluluklarımız, şirketimizin yapılanması ve işleyiş mekanizmaları, misyonumuz, vizyonumuz, değerlerimiz konularında bilgilendirilecektir.

İş ortaklarımızın, şirketimizin kısa ve uzun vadeli hedefleri konusunda bilgilendirilmesi sağlanarak, bu hedeflere ulaşırken iş ortaklarımızın katkıları temin edilecektir.

Sektörümüzün gelişiminde, şirketimizin hedefi bir okul ve ekol olmaktır. Bu çerçevede gerek çalışanlarımızın gerekse iş ortaklarımızın eğitimi çok önemlidir. İş ortaklarımızın, şirketimizle aynı idealleri paylaşmaları, aynı hedeflere odaklanmaktan geçmektedir. Dolayısıyla iş ortaklarımıza verilecek hedefler konusunda bilgilendirme öncelikli politikamızdır.

3- Tedarikçilerimizin Bilgilendirilmesi:

Tedarikçilerimizin hedeflerimiz ve faaliyetlerimizle ilgili yazılı bilgilendirilmesi temin edilecektir. Tedarikçilerimizin faaliyetlerimizin geleceği ve sürekliliği konusunda bilgilendirilmesi çok önemlidir.

Tedarikçilerimizle faaliyetlerimiz yazılı anlaşmalar çerçevesinde yürütülecek, tüm ilişkilerimizin hukuki çerçevesi çizilecektir. Tedarikçilerimizden alınan ürün ve hizmetin en üst kalitede olması temin edilecektir.

Bu çerçevede, şirketimiz üretimlerinin önemli bir parçası olan ve doğrudan tüketiciye olan sorumluluğumuzu etkileyen tedarik faaliyetlerimizde, kalite sorumluluğu tedarikçiye yüklenecek, kontrol şirketimizde olacaktır. Tedarikçi kalite sorumluluğu taşıdığı hususunda bilgilendirilecektir.

Şirketimiz tedarikçiye olan taahhütlerini eksiksiz yerine getirmek sorumluluğundadır. Bu çerçevede tedarikçilerimizle bütçeyle belirlenen satın alma hedeflerimiz dönemsel olarak verilecek ve sapmalar revize edilecektir.

Tedarikçilerimizin yasal düzenlemelere uygunluk konusunda şirketimizi bilgilendirmesi talep edilecektir. Tedarikçilerimizin fikri ve sınai mülkiyet haklarına saygılı olunacak ve bu husus tedarikçilerimize taahhüt edilecektir.

4- Tüketicinin Bilgilendirilmesi:

Tüketicilerin; ürünlerimiz, markalarımız, kalitemiz, hizmetimizin sürekliliği, gelişen ve yenilikçi yapımız, sosyal sorumluluklarımız, çevreye ve doğaya olan saygımız, ürün kalitemizin garantisi hususlarında bilgilendirilmesi temin edilecektir. Tüketicinin ürünlerimizle ilgili her türlü bilgiyi alabileceği ve her türlü şikayetini dile getirebileceği yapılanmalar sürekli işler halde tutulacak, tüketici taleplerinin anında cevaplandırılması sağlanacaktır.

5- Kamu Kurumlarının Bilgilendirilmesi:

Şirketimiz faaliyetlerinin yasal düzenlemeler çerçevesinde ve bu hususta en ufak bir taviz verilmeksizin yürütülmesi esas olduğu gibi gerek iş ortaklarımızın gerekse tedarikçilerimizin yasal mevzuata uygunluğunun temin edilmesi, şirketimizin sosyal sorumluluğunun bir parçasıdır. Şirketimizin faaliyet sonuçlarının açık, şeffaf anlaşılabilir ve sınırları yasal mevzuatta belirlenen mali tablolarla, tam ve zamanında kamu kurumlarına bildirilmesi temin edilecektir. Kamu kurumlarının istatistik ve değerlendirme amaçlı talepleri tam ve doğru olarak zamanında cevaplandırılacaktır.

6- Ortaklarımızın Bilgilendirilmesi:

Ortaklarımız, şirketimiz faaliyet sonuçlarından istifade etmek ve şirketimizin sürekliliğini temin etmek üzere, şirket sermayesini oluşturmuşlardır. Dolayısıyla şirkete koydukları sermayenin en verimli ve karlı faaliyetlerde değerlendirilmesini istemektedirler. Bu çerçevede Şirketimizce; ortaklarımıza, gerek faaliyet konularımız, gerekse geçmiş ve ilgili dönem faaliyetlerimizin sonuçları hakkında, istenilen en üst ayrıntıda değerlendirme yapabilecek bilgilendirmeyi yapma sorumluluğumuz bulunmaktadır.

Ortaklarımızın şirketimizin misyonu, vizyonu ve değerlerimiz hususunda bilgilendirilmesi temin edilecektir. Ortaklarımızın şirketimizin kısa ve uzun vadeli hedeflerimizle ulaşmayı hedeflediğimiz nokta hakkında bilgi sahibi olmaları sağlanacaktır. Şirketimizce faaliyet sonuçlarımızı etkileyebilecek her hususun tam ve zamanında ortaklarımızca gerek web sitemiz yoluyla, gerekse Borsa bildirimleriyle, en seri vasıtalar kullanılarak bilmesi temin edilecektir.

Ortaklarımızın, ana statümüz gereğince, şirketimiz yönetim ve denetim organlarının gerek seçimine, gerek değerlendirmelerine en etkin şekilde katılımını temin edecek bilgilendirme yapılacaktır. Ortaklarımıza sunulacak faaliyet raporlarının, şirketimizin faaliyetleriyle ilgili değerlendirmeyi en sağlıklı şekilde yapacakları ayrıntıda düzenlenmesi temin edilecektir.

Şirketimizce, bilgilendirme politikamız gereğince bilgi verme yetkisi verilen şahıslar ve unvanları aşağıda belirtildiği şekilde tespit edilmiştir.

- 1- Numan Lir Yönetim Kurulu Başkanı
- 2- Sayım Engür Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Söz konusu şahıslar, şirketimizin faaliyetleriyle ilgili bilgilere ulaşabilecek görevlerde bulunduğundan, bu şahıslarla eş ve çocuklarının, şirket hissesi edinmeleri halinde, yasal sınırlamaların dışında, dahili mevzuatımız gereğince web sitemizde bilgilendirme yapılacaktır.

9- ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirketimizin internet sitesine www.serve.com.tr adresinden ulaşılabilir. İnternet sitemizde ürün bilgilerimizin yanı sıra Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince internet sitemizde yer alması gereken bilgiler bulunmakta ve periyodik olarak güncellenmektedir.

10- FAALİYET RAPORU

Şirketimiz faaliyet raporu yılda 4 kez rapor dönemlerinde hazırlanarak KAP'ta ve Şirket internet sitesi www.serve.com.tr adresinde yayınlanmaktadır.

11- MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Şirketimizin tedarikçileriyle, müşterileriyle ve çalışanlarıyla ilişkilerinin hukuki bir zemine oturtulması, ilişkilerin anlaşmalar çerçevesinde yürütülmesi ana politikasıdır. Bu politikalar senelik olarak belirlenmekte ve ilgili tarafla mutabakat tesis edilmek suretiyle yenilenmektedir. Bu çerçevede faaliyetlerin icrası safhasında karşı tarafı ilgilendiren bilgiler yazılı olarak verilmekte ve talep edilen bilgiler yazılı olarak alınmaktadır.

12- MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Şirketimizle ilişki içinde bulunan menfaat sahiplerinden çalışanların, fiili olarak yönetime katılmaları ve görüşlerinin gündem maddesi haline getirilerek yönetim kurulunda karara bağlanmasını sağlayan bir mekanizma oluşturulmuştur.

13- İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Şirketimizin mevcut kadro, kurumsallaşma çabalarına özverili çalışmalarla katkıda bulunmuştur. Şirketimizce personelin işini serbestçe yapması, ancak yaptığı işin sorumluluğunu da taşıması politikası uygulanmaktadır. Personelin çalıştığı sürece kendisini yetiştirebileceği bir iç eğitim programı, bağlı bulunduğu müdürler tarafından programlanmakta ve uygulanmaktadır.

Şirketimizin performans değerlemesi sistemini uygulamaya geçirmek üzere başlattığı çalışmalar devam etmektedir. Bu sistemle, Personelin şirketin karına katkısının ölçülmesi ve katkı oranında ücret gelirin artabileceği bilincinin geliştirilmesi sağlanacaktır. Personel ücretleri tam ve zamanında ödenmektedir. Ücret artışlarının ÜFE'nin altında kalmaması ve çalışanların refah payının, seneler itibarıyla artacak şekilde yapılması ana prensiptir.

Şirketimizde çalışanlarla ilişkiler Personel Müdürlüğümüz vasıtasıyla yürütülmektedir. Çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere özel bir temsilci atanmamıştır. Çalışanlardan ayrımcılıkla ilgili yönetimimize intikal eden bir şikâyet bulunmamaktadır.

14- ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK

Yönetim kurulumuzun 24.03.2005 tarih ve 2005/09 sayılı kararıyla şirketimizin uygulayacağı “ Etik Politikası “ oluşturulmuştur. Söz konusu Etik Politikamız aşağıda verilmiştir.

Şirketimiz faaliyetlerinin her aşamasında, tüzel kişiliğimizin ve çalışanlarımızın aşağıda belirlenen etik kurallara uyması temin edilir. Bu kurallarla ilgili azami özenin gösterilmesi en önemli sosyal sorumluluklarımızdandır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı ile Genel Müdür’ünden müteşekkil etik kurulu, etik değerlerin belirlenmesi, geliştirilmesi, uygulanması ve değerlendirilmesiyle görevlidir.

1) Hukukun Üstünlüğü

Şirketimiz, faaliyetlerini yazılı anlaşmalara uygun yürütmektedir. Menfaat gruplarıyla herhangi bir çıkar çatışması halinde, Türk Mahkemelerince verilecek karara saygılı olunur.

Şirketimiz faaliyetlerinin hukuki çerçevesini ilgili yasal mevzuat oluşturur. Hukuki çerçevenin dışında iş yapılmaz. Hukuka uygun olmayan anlaşmalardan uzak durulur. Amirler, şirket çalışanlarına hukuka uygun olmayan talimat veremez. Hukuka uygun olmayan talimatı yerine getiren personel, sorumluluktan kaçamaz.

2) Irk, Dil, Din, Cinsiyet Ayrımcılığı Yapılmaması, Şahsi Haklara Saygı

Gerek şirket çalışanlarına karşı, gerekse iş ortaklarımıza karşı ırk, dil, din, cinsiyet ayrımcılığı yapmak suretiyle farklı davranılamaz. Şirket herkese aynı mesafededir.

3) Hakların Korunması

Şirketimiz ve çalışanlarımız, faaliyetlerinde menfaat gruplarının haklarını gözetir. Haklar, tam olarak ve zamanında ödenir.

4) Şirketin Maddi ve Manevi Varlığının Muhafazası

Şirket yöneticileri ve çalışanları, şirketin maddi ve gayri maddi varlığını korumak ve gözetmekle yükümlüdür. Şirket aktifi, şahsi çıkarlar ya da herhangi bir menfaat grubu lehine kullanılamaz.

5) Şirket Faaliyetlerinde Genel Ahlak Kurallarına Uygun Davranma

Şirket çalışanlarının, şirket içindeki çalışmalarında genel ahlak ve adaba, örf ve adetlere uygun davranmak mükellefiyetleri bulunmaktadır. Bu cümleden hareketle hırsızlık, taciz, dolandırıcılık, zimmet, rüşvet alma ve rüşvet verme, şirket içi bilgilerin şahsi menfaat sağlama amacıyla kullanılması, görevi dolayısıyla sahip olduğu nüfusu menfaat temin etmek için kullanmak, ceza yasalarındaki hükümler saklı kalmak kaydıyla işten çıkarma nedenidir.

6) Şirket Dışında Genel Ahlak Kurallarına Uygun Davranma

Şirket çalışanlarının, şirket dışında da genel ahlak ve adaba, örf ve adetlere göre bir yaşam sürmesi, büyük ölçüde borçlanmaktan kaçınması ve gelir seviyesine uygun bir yaşam tarzını benimsememesi şirketimizce izlenir ve değerlendirilir.

7) İşe, İşyerine, Amire Saygı

Şirket çalışanları, işinin gerektirdiği bilgi ve beceriyi edinmek zorundadır. İşyerine vaktinde gelip gitmeye dikkat etmek, şirket içi faaliyetleri düzenleyen dahili mevzuata uygun davranmak, şirket tarafından kullanımına tahsis edilen araç gereci bakımlı tutmak ve korumak, işyeri adabına uygun kılık kıyafetle gelmek, kişisel temizliğine özen göstermek çalışanın sorumluluğudur. Şirket çalışanları amirlerinin verdiği hukuka uygun emirleri itiraz etmeden yerine getirir.

8) Şirket Organizasyonu ve Yetki Dağılımına Uymak

Çalışanlar, şirket faaliyetlerinin yürütülmesinde aşağıdan yukarıya doğru yetki dağılımına uygun tarzda hareket eder. Yetkisini aşan konularda karar veremez, faaliyet gösteremez, bilgi veremez, açıklamada bulunamaz.

9) Taahhütlere Uymak

Şirketimiz yerine getiremeyeceği taahhütlere bulunmaz. Verilen taahhütler sonuçları zararda olsa yerine getirilir. Faaliyetlerin yürütülmesinde girilecek taahhütlere, yetki dağılımına uygun girilir. Yetkisiz şahısların taahhütleri şirketimizi bağlamaz.

10) Üretimde Kalite Sorumluluğu

Şirketimizin, faaliyetlerinde ve satışını yaptığı ürünlerde en üst kaliteye ulaşılması esastır. Tüketicinin, şirketimiz ürünlerinden sağladığı tatminin en üst dereceye çıkarılması ahlaki sorumluluğumuzdur.

11) Haksız Rekabetten Kaçınma

Çalışanlarımız verilen izinler dışında şirketle rekabet edecek faaliyetlerde bulunamaz, şirketle ticari iş yapamaz. Şirketimiz mal satışlarında, iş ortaklarına aynı satış şartlarını uygulayarak haksız rekabet ortamı yaratmaktan kaçınır. Mal ve hizmet alımlarında ihaleye fesat karıştırılmaz. Herhangi bir tedarikçiyi kayıracak uygulama yapılmaz.

12) Zamanında, Tam ve Doğru Bilgilendirme

Şirketimiz ilgili menfaat gruplarını zamanında, tam ve doğru bilgilendirir. Hiçbir zaman, bilgiyi kullanacak menfaat grubunun yanlış veya hatalı sonuç çıkaracağı muallâk açıklamalarda bulunulamaz.

Şirketimizce dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı aleyhimize açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır. Faaliyetlerimiz üretimin yanı sıra satış pazarlama ağırlıklı olduğu için, yapılan satış kampanyalarımızda gerek çevre bilincini gerekse Atatürk İlkelerine bağlı, çağdaş ve sosyal bir şirket imajı yaratmaya yönelik marka geliştirme faaliyetlerine önem verilmektedir

15- YÖNETİM KURULUNUN YAPISI VE OLUŞUMU

Şirketimiz yönetim kurulunda iki adet bağımsız üye bulunmaktadır. Şirketimiz ana statüsü gereği yönetim ve denetim kurullarına aday gösterme imtiyazı (A) grubu hissedarların inisiyatifine bırakılmıştır. Dolayısıyla (A) grubu hissedarların yönetim kurulumuza aday gösterdikleri üyeler arasından seçim yapılmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev almalarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan rekabet yasağına ilişkin hükümleri uygulanmaktadır. Genel kurulda bu konuya ilişkin gereken müsaadeler alınmaktadır.

Yönetim kurulumuz beş üyeden müteşekkildir. Yönetim kurulu üyelerimiz ve şirkette üstlendikleri görevler aşağıdaki tabloda verilmiştir.

1-	Numan LİR	Yönetim Kurulu Başkanı
2-	Sayım Engür	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
3-	İbrahim Haselçin	Bağımsız üye
4-	Esin Akbulut	Bağımsız üye

16- YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim kurulu toplantı gündemi; her bir yönetim kurulu üyesinin isteği ile yönetim kurulunda gündeme alınmasını istediği hususları yönetim kurulu başkanına iletilmesiyle, imza sirkülerimizde yönetim kurulu kararına bağlanması gereken hususların genel müdürce gündeme alınmasının talep edilmesiyle oluşmaktadır.

Şirketimiz yönetim kurulu 2012 yılı içerisinde 51 adet toplantı yapmıştır. Tüm yönetim kurulu üyelerimizin toplantıya katılmaları esastır. Mazereti nedeniyle katılamayan ya da geç katılmak durumunda kalan üyelerin mazeretleri toplantı tutanağına alınmaktadır.

Şirketimiz genel müdürlük sekreteri, aynı zamanda yönetim kurulu sekreteryaya hizmetlerini yürütmektedir.

Toplantı tarih ve saati ile yukarıdaki esaslara göre belirlenen toplantı gündemi, yönetim kurulu başkanınca imza mukabili üyelere ve şirket murakıplarına gönderilmekte, ayrıca mail yoluyla ikinci bir kez iletilmektedir.

Şirket murakıplarına gönderilen faks ve mail alındıları, gündem ekinde muhafaza edilmektedir.

Toplantılarda bizzat yönetim kurulu başkanınca üyelerin gündem üzerindeki görüşleri en kıdemsiz üyeden başlamak suretiyle not alınmakta, toplantı notları, toplantı sonucu tutanak haline getirilerek üyelere ve murakıplara imza karşılığı dağıtılmaktadır. Toplantı sonucunda alınan kararlar ayrıca Yönetim Kurulu Karar defterine işlenmektedir.

Yönetim kurulumuz bütçe hedefleri doğrultusunda aylık hedefler ve aylık faaliyet sonuçlarını değerlendirmektedir. Aylık yapılan değerlendirme toplantılarına Departman Müdürlerinin de katılımı sağlanmakta ve faaliyet sonuçlarına ilişkin görüşlerine başvurulmaktadır.

Yönetim kurulu toplantılarında her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır. Üyelerin ağırlıklı oy hakkı ya da olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır. Kararlar katılan 5 üyeden 4 üyenin olumlu oyuyla alınmaktadır.

17- YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

Şirketimizde Yönetim kurulumuzca oluşturulan iki adet komite bulunmaktadır. Oluşturulan komiteler ve 2012 yılında yaptıkları toplantı sayıları aşağıdadır.

<u>KOMİTELER</u>	<u>2012 YILI TOPLANTI SAYISI</u>
1-Denetimden Sorumlu Komite	5
2-Kurumsal Yönetim Komitesi	2

Yönetim Kurulunda oluşturulan komiteler bağımsız üyelerden oluşmaktadır.

18- RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketimiz yönetim kurulunca özellikle dış satın alma planlaması ve borç yönetimi konusunda oluşturulmuş kontrol mekanizmaları kurulmuştur. Oluşturulan kontrol mekanizması, özellikle dış satın almaların kur ve parite riskini ortadan kaldıracak şekilde yapılmasını hedeflemektedir. Buna bağlı olarak yapılan vadeli satın almalar da, malın stoklara alındığı anda ilgili döviz cinsinden nakit karşılığının ayrılmış olması şirket politikamızdır. Diğer taraftan satışlarımızın sadece bayilerimize yapılması, tüm bayilerimizle bayilik anlaşmalarımızın bulunması, yıllar itibarıyla belirlenen satış şartlarımızın bayilerimize deklare edilerek onaylarının alınması çerçevesinde; Finansman Müdürlüğümüzce, satış departmanınca alınan siparişler faturalandıktan sonra fiyat, iskonto ve vade kontrolü yapılmaktadır. Şirketimizce yapılan tüm satın almalar ilgili departman müdürü, finansman müdürü ve genel müdürün onayıyla muhasebe kayıtlarına alınabilmektedir. Şirketimizin imza sirküleri, şirket faaliyetlerimiz ayrıntılı olarak düşünülmek suretiyle düzenlenip yetki grupları yönetim kurulu kararı, (A) grubu imza yetkilisi, (B) grubu imza yetkilisi, (C) grubu ve diğer imza yetkililer arasında dağıtılmıştır.

19- ŞİRKETİN STRATEJİK HEDEFLERİ

Şirketimiz sektörde öncü firmalardan olabilmesi için 2011 yılında başlanan yeni ürün geliştirme çalışmalarına devam etmektedir. En önemli hedefi sektörde öncü olmak ve ticari faaliyetini karlı hale getirerek geçmiş yıl zararlarından kurtulmaktır.

20- MALİ HAKLAR

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri hariç, Yönetim kurulu üyelerimiz, aynı zamanda şirket çalışanlarıdır. Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerimize, yönetim kurulu üyeliği dışındaki görevler dolayısıyla sağlanan maddi menfaatler dışında, yalnızca toplantı başına huzur hakkı ödenmektedir. Bu nedenle, yönetim kurulu üyelerimizin mali haklarının tespitinde, üyelerimizin performansına dayalı olacak ve şirketin performansını yansıtacak bir ödüllendirme sistemi uygulanmamaktadır.

Şirketimizce 2012 yılında, yönetim kurulu üyelerimize ve yöneticilere borç verilmemiş, kredi kullanılmamış, verilmiş olan borç ya da kredinin süresi uzatılmamış, şartları iyileştirilmemiş, üçüncü bir şahıs aracı kılınmak suretiyle şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış, lehine kefalet verilmemiştir.

Yönetim kurulu üyelerimizin 2012 yılında elde ettiği her türlü hak, menfaat ve ücretler tutarı 352.396.-TL'dir.

VIII. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri

Firmamız yurtdışı fuarlarda yeni ürün tercihlerinin izlenmesinin yanı sıra, mevcut ürünlerde sahibi bulunduğu fikri ve sınai haklarını koruyabilmek, sahte ve taklit ürünlerle mücadele edebilmek amacıyla belirli dönemlerde, taklit edilmesi zor, ayırt ediciliği belirgin ambalaj değişikliklerine gitmektedir.

IX. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

Dönem içi esas sözleşme değişiklikleri KAP'ta ve şirket internet adresimiz www.serve.com.tr adresinde yayınlanmıştır. Bu değişiklikler Türk Ticaret Kanununa uyum ve SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri tebliğleri gereği yapılmıştır.

X. Varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Yoktur

XI. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi

Firmamız kırtasiye sektöründe olup, yoğun rekabetin yaşandığı, kalitesiz Çin Halk Cumhuriyeti menşeli ürünlerin yer aldığı bir piyasada faaliyet göstermektedir. Sektörün Pazar büyüklüğünün ofis mobilyaları pazarı hariç 1,5 milyar USD tutarında olduğu tahmin edilmektedir. Türkiye İstatistik Kurumu verilerine göre 2011 ve 2012 yıllarında GTİP bazındaki ithalat rakamları ve firmamızın yapmış olduğu ithalatları gösterir tablo aşağıda verilmiştir.

Aşağıdaki ithalat rakamlarına serbest bölge karı dahil edilerek mukayese edilmiştir.

31.12.2011 Tarihi itibariyle Serve ve TUIK İthalat tablosu

Ürün Grubu	GTİP	SERVE (USD)	TUIK (USD)	SERVE PAYI (%)
Plastikten okul ve büro malzemeleri	39.19,39.20, ve 39.26	220.134	652.399.795	0,00
Aydınger kenar bandı	48.02,48.11 ve 48.23	59.364	379.139.108	0,00
Delgeç veya tel zımba makinaları ve zımba telleri	83.05,84.41,84.72 ve 84.73	657.159	9.989.788	0,07
Muhtelif tükenmez kalemler,dolma kurşun kalem ve yedekleri	96.08	0	54.084.741	0,00
Kurşun kalemler,k.boya kalemleri,kurşun kalem kurşunları	96.09	313.024	25.638.817	0,01
TOPLAM		1.249.681	1.121.252.249	0,00

31.12.2012 Tarihi itibariyle Serve ve TUIK İthalat tablosu

Ürün Grubu	GTİP	SERVE (USD)	TUIK (USD)	SERVE PAYI (%)
Plastikten okul ve büro malzemeleri	39.19,39.20, ve 39.26	56.909	667.986.933	0,00
Aydınger kenar bandı	48.02,48.11 ve 48.23	72.618	366.279.279	0,00
Delgeç veya tel zımba makinaları ve zımba telleri	83.05,84.41,84.72 ve 84.73	179.370	7.743.070	0,02
Muhtelif tükenmez kalemler,dolma kurşun kalem ve yedekleri	96.08	82156	39.407.639	0,00
Kurşun kalemler,k.boya kalemleri,kurşun kalem kurşunları	96.09	95.442	18.951.672	0,01
TOPLAM		486.495	1.100.368.593	0,03

Firmamızın 2011 ve 2012 yıllarına ait TUIK'ten alınan bilgilere göre GTİP bazındaki ithalat rakamları incelendiğinde kurşun kalemler ve kurşun kalem kurşunları mukayese edildiğinde kırtasiye sektöründeki ithalatın % 03 'lük kısmı ve Delgeç veya zımba makine tellerinde ise sektördeki ithalatın % 02'lik kısmını firmamızca gerçekleştirilmektedir.

XII. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği

Yoktur

XIII. İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar

1- Serve ve sektörel kapasite kullanım oranları aşağıda gösterilmiştir.

Sıra No	Ürün Grubu	31.12.2011	31.12.2012	Artış/Azalış %
1	SERVE	79,60	78,10	0
2	TÜİK	75,40	74,20	0
3	FARK	4,20	3,90	

2- 31.12.2011-31.12.2012 üretim miktarlarını gösteren tablo aşağıda gösterilmiştir(Bin Adet)

Sıra No	Ürün Grubu	31.12.2011	31.12.2012
1	SERVE	543	497
2	TOMBOW	5.992	0

XIV. Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve produktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri

31.12.2011-31.12.2012 tarihli satışlar mukayese edildiğinde önceki döneme göre satışlarda adetsel artış olmuştur. Ucuz ve kalitesiz ürünlerin piyasada gün geçtikçe çoğalması nedeniyle yeterli ve gerekli satış gerçekleşmemiştir.

XV. Bu tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar

1. BİLANÇO DİKEY ANALİZİ

	31 Aralık 2011	Dikey Oran	31 Aralık 2012	Dikey Oran
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar :	5.670.539	0,57	5.440.599	0,70
Nakit ve Nakit Benzerleri	92.992	0,01	109.736	0,01
Ticari Alacaklar	4.018.149	0,40	3.922.429	0,51
İlişkili Taraflardan Alacaklar	1.840.530	0,19	1.054.137	0,14
Diğer	2.177.619	0,22	2.868.292	0,37
Diğer Alacaklar	13.930	0,00	89.469	0,01
Stoklar	1.417.981	0,14	1.156.141	0,15
Diğer Dönen Varlıklar	127.487	0,01	162.824	0,02
Duran Varlıklar :	4.259.062	0,43	2.312.375	0,30
Ticari Alacaklar	1.774.605	0,18	-	
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-		-	
Diğer	-		-	
Finansal Yatırımlar	339.952	0,03	402.953	0,05
Maddi Duran Varlıklar	2.097.492	0,21	1.868.053	0,24
Maddi Olmayan Varlıklar	34.898	0,00	23.073	0,00
Ertelenen Vergi Varlığı	-		-	
Diğer Duran Varlıklar	12.115	0,00	18.296	0,00
TOPLAM VARLIKLAR	9.929.601	1,00	7.752.974	1,00
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.928.797	0,60	5.273.220	0,68
Finansal Borçlar	4.275.973		3.919.157	0,51
Diğer Finansal Yükümlülükler	472.802		-	
Diğer Ticari Borçlar	488.325	0,05	295.789	0,04
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	544.023		283.531	
İlişkili taraflara borçlar	-		665.180	0,09
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-		-	
Borç Karşılıkları	147.674	0,01	109.563	0,01
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.042.361	0,10	592.494	0,08
Finansal Borçlar	724.571		281.795	0,04
Diğer Finansal Borçlar	-		-	
Ticari Borçlar	-		-	
İlişkili taraflara borçlar	-	0,00	-	0,00
Kıdem Tazminatı Karşılığı	139.552	0,01	114.851	0,01
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	178.238		195.848	
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	6.971.158	0,70	5.865.714	0,76
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2.958.351	0,30	1.887.248	0,24
Ödenmiş Sermaye	7.462.587	0,75	7.462.587	0,96
Sermaye Düzeltme Farkları	23.398	0,00	23.398	0,00
Değer Artış Fonu	933.131		916.299	0,12
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	189.874	0,02	189.874	0,02
Geçmiş Yıl Karları	(4.174.871)	-0,42	(5.650.639)	-0,73
Net Dönem Kar/Zararı	(1.475.768)	-0,15	(1.054.271)	-0,14
Azınlık Payları	92		12	0,00
TOPLAM KAYNAKLAR	9.929.601	1,00	7.752.974	1,00

2. GELİR TABLOSU DİKEY ANALİZİ

	31 Aralık 11	Satış gelirine oranı	31 Aralık 12	Satış gelirine oranı
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri (net)	7.517.841	100,00	2.761.395	100,00
Satışların Maliyeti (-)	(4.983.416)	-0,66	(1.661.645)	-0,60
BRÜT KAR / ZARAR	2.534.425	0,34	1.099.750	0,40
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.243.676)	-0,17	(706.124)	-0,26
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.819.880)	-0,24	(1.089.383)	-0,39
Diğer Faaliyet Gelirleri	204.545	0,03	253.481	0,09
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(472.033)	-0,06	(328.710)	-0,12
FAALİYET KARI VE ZARARI	(796.619)	-0,11	(770.986)	-0,28
İştirak Kaz/Zararından Paylar				
Finansal Gelirler	543.417	0,07	509.257	0,18
Finansal Giderler(-)	(1.263.481)	-0,17	(770.732)	-0,28
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ ZARARI	(1.516.683)	-0,20	(1.032.461)	-0,37
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir Gideri				
Cari Dönem Vergi Karşılığı	-		-	
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	40.928		(21.818)	
DÖNEM KAR/ZARARI	(1.475.755)	-0,20	(1.054.279)	-0,38
Dönem Kar/Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları	(13)		8	
Ana Ortaklık Payları	(1.475.768)	-0,20	(1.054.271)	-0,38
HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	(0,20355)		(0,14127)	

3. RASYOLAR

		31.12.2011		31.12.2012	
LİKİDİTE RASYOLARI					
CARİ ORAN	<u>DÖNEN VARLIKLAR</u>	5.670.539	0,96	5.440.599	0,92
	KISA VADELİ BORÇLAR	5.928.797		5.928.797	
ASİT TEST ORANI	<u>DÖNEN VARLIKLAR-STOKLAR</u>	4.252.558	0,72	4.284.458	0,72
	KISA VADELİ BORÇLAR	5.928.797		5.928.797	
NAKİT ORANI	<u>HAZİR DEĞER+MENKUL KIYMETLER</u>	92.992	0,02	109.736	0,02
	KISA VADELİ BORÇLAR	5.928.797		5.928.797	
KISA DÖNEM FAALİYET RASYOLARI					
STOK DEVİR HIZI	<u>SAT.MAL.MALİYETİ</u>	4.983.416	2,16	1.661.645	1,29
	(D.BASI.STOK+D.SONU.STOK)/2	2.312.166		1.287.061	
STOKLARIN DÖNÜŞ SÜRESİ	<u>360</u>	360	167,03	360	278,85
	STOK DEVİR HIZI	2,16		1,29	
DÖNEN VARLIK DEVİR HIZI	<u>NET SATIŞLAR</u>	7.517.841	1,33	2.761.395	0,51
	DÖNEN VARLIKLAR	5.670.539		5.440.599	
AKTİF DEVİR HIZI	<u>NET SATIŞLAR</u>	7.517.841	0,76	2.761.395	0,36
	AKTİF TOPLAM	9.929.601		7.752.974	
NET İŞL. SERMAYESİ DEVİR HIZI	<u>NET SATIŞLAR</u>	7.517.841	-29,11	2.761.395	-5,66
	DÖN.VARL.-KISA VAD.BORÇLAR	-258.258		-488.198	
FİNANSAL KALDIRAÇ RASYOLARI					
BORÇ KARŞILAMA ORANI	<u>KISA VADELİ BORÇLAR</u>	5.928.797	0,60	5.928.797	0,76
	AKTİF TOPLAM	9.929.601		7.752.974	
BORÇ DEVİR HIZI (ALIŞLAR)	<u>SATILAN MAL MALİYETİ</u>	4.983.416	10,21	1.661.645	4,78
	SATICI BORÇLARI	488.325		347.686	
BORÇ ÖD. SÜRESİ (ALIŞLAR)	<u>360</u>	360	35,28	360	75,33
	BORÇ DEVİR HIZI	10,21		4,78	
GİDER RASYOLARI					
FAALİYET GİD. SATIŞLARA ORANI	<u>FAALİYET GİDERİ</u>	3.063.556	0,41	1.795.507	0,65
	NET SATIŞLAR	7.517.841		2.761.395	
KARLILIK RASYOLARI					
BRÜT KAR MARJI	<u>BRÜT SATIŞ KARI</u>	2.534.425	0,34	1.099.750	0,40
	NET SATIŞLAR	7.517.841		2.761.395	
NET KAR MARJI	<u>DÖNEM KAR/ZARAR</u>	-1.475.768	-0,20	-1.054.271	-0,38
	NET SATIŞLAR	7.517.841		2.761.395	

XVI. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Firmamızın önümüzdeki dönemler için ekonomik krizde göz önüne alınarak pazar payımıza uygun satış yaparak daha temkinli ve kontrollü bir stok politikası planlanmaktadır.

XVII. Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve meslek tecrübeleri:

<u>Sıra No</u>	<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
1-	Numan Lir	Genel Müdür
2-	Sayım Engür	Mali İşler Direktörü
3-	Yılmaz Mor	Finansman Müdürü 31.10.2012 tarihinde ayrıldı
4-	Ramazan Tekin	Üretim Müdürü
5-	Yavuz Mor	Pazarlama ve Satış Direktörü 31.10.2012 tarihinde ayrıldı

Yönetim kurulu üyelerinin özgeçmişleri mesleki tecrübeleri 1 nolu maddede açıklanmış olup diğer üst yönetimde bulunanların özgeçmişleri aşağıda yazılmıştır. Bu dönemde değişiklik yoktur.

XVIII. Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçilere sağlanan hak ve menfaatler:

31.12.2012 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 17 kişidir.

XIX. Yıl içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkındaki bilgiler:

Yoktur.

XX. Merkez dışı örgütlerin olup olmadığı hakkında bilgi:

Merkez dışındaki iş yerlerimizin adresleri aşağıda sunulmuştur.

Fabrika(31.12.2011 kapatılarak imalat Depoya taşındı)

Esenşehir Des Sanayi Sitesi 111 sokak D 19 blok no:3-5 Yukarı Dudulu Ümraniye/İSTANBUL

Telefon no: 0 216 4667215-16

Faks no: 0 216 4667215-16

Plastikhane (31.12.2011 kapatıldı)

İmes Sanayi Sitesi A Blok, 104 Sokak, No: 20/22 81260 Yukarı Dudulu Ümraniye / İSTANBUL

Telefon no: 0 216 364 52 53 - 365 44 62

Faks no: 0 216 364 69 78

Fabrika ve Ticari Mal Depo

Yukarı Dudullu Şerifali Çiftliği, Türker Caddesi, Mevdudi Sokak No: 37 Ümraniye / İSTANBUL

Telefon no: 0 216 527 47 01

Faks no: 0 216 415 61 11

İştirak ve Bağlı ortaklığımızın adresleri aşağıda sunulmuştur.

İştirak: Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Ödenmiş sermayesi 2.931.875.-TL olup şirketimizin % 11.20 nispetinde iştiraki bulunmaktadır.

Adresi: Üçyol Mevkii Dereboyu Sokak no: 303 Ayazağa Köyü 1 80670 Maslak/ İSTANBUL

Telefon no :0 212 285 46 40

Faks no :0 212 276 94 04

Bağlı ortaklık: SV Dış Ticaret A.Ş.

Ödenmiş sermayesi 100.000.-TL olup, şirketimizin % 99.99 nispetinde iştiraki bulunmaktadır.

Adresi: İstanbul Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesi A.H.L. Plaza No:938

Bakırköy / İSTANBUL

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sayım Engür

Numan Lir

Yönetim Kurulu Başkan V.

Yönetim Kurulu Başkanı