

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**01 OCAK – 30 EYLÜL 2007 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

| | Notlar | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar : | | | |
| Hazır Değerler | Not 4 | 1.087.108 | 1.422.492 |
| Menkul Kıymetler (net) | Not 5 | 49.432 | 242.433 |
| Ticari Alacaklar (net) | Not 7 | 4.572.308 | 2.381.691 |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | | - | - |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | Not 9 | 49.678 | 19.696 |
| Diğer Alacaklar (net) | Not 10 | 5.224 | 155 |
| Canlı Varlıklar (net) | | - | - |
| Stoklar (net) | Not 12 | 3.312.846 | 3.829.994 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net) | | - | - |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | | - | - |
| Diğer Dönen Varlıklar | Not 15 | 137.057 | 197.493 |
| Toplam Dönen Varlıklar | | 9.213.653 | 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 | 1.568.783 | 1.543.197 |
| Maddi Olmayan Varlıklar (net) | Not 20 | 44.905 | 44.158 |
| Diğer Duran Varlıklar | Not 15 | 7.167 | - |
| Toplam Duran Varlıklar | | 3.100.469 | 3.066.969 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 12.314.122 | 11.160.923 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

| | Notlar | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Finansal Borçlar (net) | Not 6 | 144.937 | - |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net) | | - | - |
| Diğer Finansal Borçlar (net) | | - | - |
| Ticari Borçlar (net) | Not 7 | 1.755.467 | 2.228.197 |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | Not 9 | 1.878 | 1.365 |
| Alınan Avanslar | Not 21 | 3.774 | 13.629 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net) | | - | - |
| Borç Karşılıkları | Not 23 | 691.628 | 77.159 |
| Ertelenen Vergi Borçları | | - | - |
| Diğer Borçlar (net) | Not 10 | 153.028 | 216.363 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı | | 2.750.712 | 2.536.713 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Finansal Borçlar (net) | | - | - |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net) | | - | - |
| Diğer Finansal Borçlar (net) | | - | - |
| Ticari Borçlar (net) | | - | - |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | | - | - |
| Alınan Avanslar | | - | - |
| Borç Karşılıkları | Not 23 | 535.570 | 441.206 |
| Diğer Borçlar (net) | | - | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı | | 535.570 | 441.206 |
| YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI | | 3.286.282 | 2.977.919 |
| Ana Ortaklık Dışı Paylar | Not 24 | 38 | 35 |
| ÖZSERMAYE | | | |
| Sermaye | Not 25 | 7.250.000 | 7.250.000 |
| Sermaye Yedekleri | Not 26 | 69.878 | 69.878 |
| Hisse Senedi İhraç Primleri | | - | - |
| MDV Yeniden Değerleme Artışları | | - | - |
| İştirakler Yeniden Değerleme Artışları | | 46.480 | 46.480 |
| Borsada Oluşan Değer Artışları | | - | - |
| Özsermaye 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 | | 871.521 | 772.055 |
| Geçmiş Yıllar Karı / Zararı | Not 28 | 80.998 | - |
| Özsermaye Toplamı | | 9.027.802 | 8.182.969 |
| YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZSERMAYE TOPLAMI | | 12.314.122 | 11.160.923 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2007 VE 2006 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSİLİDE GELİR TABLOSU**
(Tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | Notlar | 01 Ocak- 30 Eylül 2007 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2007 | 01 Ocak- 30 Eylül 2006 | 01 Temmuz- 30 Eylül 2006 |
|--|--------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| ESAS FAALİYET GELİRLERİ | | | | | |
| Satış Gelirleri (net) | Not 36 | 8.653.583 | 3.305.511 | 9.258.656 | 4.169.255 |
| Satışların Maliyeti (-) | Not 36 | (4.569.146) | (1.672.513) | (4.929.026) | (2.365.150) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | Not 36 | 260 | - | 1.423 | 743 |
| Hizmet Gelirleri | | - | - | - | - |
| BRÜT ESAS FAALİYET KARI / ZARARI | | | | | |
| | | 4.084.697 | 1.632.998 | 4.331.053 | 1.804.848 |
| Faaliyet Giderleri (-) | Not 37 | (3.133.008) | (1.042.836) | (3.166.193) | (1.037.378) |
| NET ESAS FAALİYET KARI / ZARARI | | | | | |
| | | 951.689 | 590.162 | 1.164.860 | 767.470 |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar | Not 38 | 591.664 | 192.644 | 591.417 | 187.981 |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-) | Not 38 | (479.543) | (190.946) | (501.364) | (176.436) |
| Finansman Giderleri (-) | Not 39 | (28.964) | (8.492) | (5.657) | (1.838) |
| FAALİYET KARI VE ZARARI | | | | | |
| | | 1.034.846 | 583.368 | 1.249.256 | 777.177 |
| ANA ORTAKLIK DIŞI KAR / ZARAR | Not 24 | (25) | (22) | - | - |
| VERGİ ÖNCESİ KAR / ZARAR | | | | | |
| | | 1.034.821 | 583.346 | 1.249.256 | 777.177 |
| VERGİ | | | | | |
| | | (163.300) | (145.199) | - | - |
| Cari Dönem Vergi Karşılığı | | (163.300) | (145.199) | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Avantajı | | - | - | - | - |
| NET DÖNEM KARI veya ZARARI | | | | | |
| | | 871.521 | 438.147 | 1.249.256 | 777.177 |
| HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR | | | | | |
| | Not 42 | 0.12021 | 0.06043 | 0.20480 | 0.12741 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**01 OCAK-30 EYLÜL 2007 ve 2006 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

| | 30 Eylül 2007 | 30 Eylül 2006 |
|--|------------------|------------------|
| Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları | | |
| Vergi öncesi net kar | 1.034.821 | 1.249.256 |
| Düzeltilmeler | | |
| Amortisman ve itfa payları (+) | 140.548 | 131.017 |
| Kur farklarından doğan zarar | - | - |
| Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-) | - | - |
| Faiz gideri | - | - |
| Sabit Kıymet satış karları | 2.202 | (314) |
| İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı | 1.177.571 | 1.379.959 |
| Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler: | | |
| Ticari alacaklardaki artış (-) | (2.220.599) | (3.369.456) |
| Stoklardaki azalış (+) | 517.148 | (50.799) |
| Diğer alacaklardaki azalış (+) | (5.069) | 4.519 |
| Diğer dönen varlıklardaki artış (-) | 253.437 | 249.461 |
| Diğer duran varlıklardaki azalış (+) | (7.167) | 19.085 |
| Ticari borçlardaki artış (+) | (472.730) | 507.104 |
| Borç karşılıklarındaki artış (+) | 545.533 | 156.358 |
| Diğer yükümlülüklerdeki artış (+) | (72.677) | 297.944 |
| Faiz Ödemeleri (-) | - | - |
| Vergi Ödemeleri (-) | - | - |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit | (284.553) | (805.825) |
| Yatırım faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları | | |
| Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-) | - | - |
| Maddi varlık satın alımları (-) | (327.531) | (68.205) |
| Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+) | 158.471 | 11.192 |
| Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık tutarı | - | - |
| Tahsil edilen faizler (+) | - | - |
| Tahsil edilen temettüler (+) | - | - |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | (169.060) | (57.013) |
| Finansman faaliyetleri: | | |
| Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+) | - | - |
| Kısa vadeli borçlardaki artış (+) | 144.937 | 16.707 |
| Finansal kiralama borçları ile ilgili ödemeler (-) | - | - |
| Ödenen temettüler (-) | (26,708) | - |
| Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit | 118.229 | 16.707 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış | (335.384) | (846.131) |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi | 1.422.492 | 1.483.204 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi | 1.087.108 | 637.073 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2007 VE 2006 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI**
(Tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | Sermaye | Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu | Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | Yasal Yedekler | Olağanüstü Yedekler | Net Dönem Karı / Zararı | Geçmiş Yıllar Karı / Zararı | Toplam |
|--|-----------|-------------------------------------|---|----------------|---------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------|
| 31 Aralık 2005 itibariyle | 6.100.000 | - | 46.270 | 31.713 | - | 927.335 | 259.116 | 7.364.434 |
| Nakit Sermaye Artışı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer | - | - | - | - | - | (927.335) | 927.335 | - |
| Yedeklerden Sermayeye Transfer | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu | - | 46.480 | - | - | - | - | - | 46.480 |
| Yedeklere Transfer | - | - | - | 59.323 | 1.127.128 | - | (1.186.451) | - |
| Net Dönem Karı / Zararı | - | - | - | - | - | 1.249.256 | - | 1.249.256 |
| 30 Eylül 2006 itibariyle | 6.100.000 | 46.480 | 46.270 | 91.036 | 1.127.128 | 1.249.256 | - | 8.660.170 |
| 31 Aralık 2006 itibariyle | 7.250.000 | 46.480 | 23.398 | 91.036 | - | 772.055 | - | 8.182.969 |
| Nakit Sermaye Artışı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer | - | - | - | - | - | (772.055) | 772.055 | - |
| Yedeklerden Sermayeye Transfer | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ortaklara Dağıtılan Temettü | - | - | - | - | - | - | (26.688) | (26.688) |
| Yedeklere Transfer | - | - | - | 33.218 | 631.151 | - | (664.369) | - |
| Net Dönem Karı / Zararı | - | - | - | - | - | 871.521 | - | 871.521 |
| 30 Eylül 2007 itibariyle | 7.250.000 | 46.480 | 23.398 | 124.254 | 631.151 | 871.521 | 80.998 | 9.027.802 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) 26 Nisan 1996'da kurulmuş olup her türlü büro ve kırtasiye malzemeleri imalatı, ithalatı, ihracatı ve dahili ticareti ile meşgul olmaktadır.

Şirket'in hisseleri 13-14 Ağustos 1998 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup, 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla % 94,26'sı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Şirketin 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla % 10'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

| Adı | 30 Eylül 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, Kırtasiye ürünleri) yürütmektedir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 79'dur. (31 Aralık 2006: 78)
Şirket'in Genel Müdürlüğü Abbasağa Mahallesi Jandarma Mektebi Sokak No:16/A Yenimahalle Beşiktaş / İstanbul adresinde yer almaktadır.

Şirket'in Atatürk Hava Limanı (AHL) Serbest Bölgesi'nde bulunan Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş: İstanbul AHL Serbest Bölge Şubesi'nin faaliyet ruhsatı süresi 3 Haziran 2007 tarihi itibarıyla dolmuş olup, şirket yönetim kurulunun 1 Haziran 2007 tarihli toplantısında 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 itibarıyla başlamıştır. Önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamındaki tek bağlı ortaklık olan SV Dış Ticaret A.Ş.'nin faaliyet hacminin düşük olması nedeniyle konsolide finansal tablo düzenlenmemiştir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 ortaklığı SV Dış Ticaret A.Ş. olup, bu ortaklıktaki pay oranı 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla % 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 hammaddelerinin 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 tutmakta 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, 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla zorunlu olan tüm standartları uygulamıştır. Hiçbir standart geçerlilik tarihinden önce uygulamaya konulmamıştır.

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

Şirket konsolide finansal tablo düzenlemeye ilk kez 31 Aralık 2006 tarihinde başlamıştır. Şirketin önceki dönemlere ait konsolide bazda hazırlanmış finansal tabloları bulunmadığından, karşılaştırma amacıyla sunulan önceki dönem gelir tablosu, öz kaynak değişim ve nakit akım tablolarında, şirketin konsolide edilmemiş finansal tablo bilgilerine yer verilmiştir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

b) Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Ana Ortaklık "Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş." ve bağlı ortaklığı SV Dış Ticaret A.Ş.'nin (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihi maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına SPK' nın 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 Ortaklıklar, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

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

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.

| <u>Şirketin Unvanı</u> | <u>30 Eylül 2007</u> | <u>31 Aralık 2006</u> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Ofma Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | % 11,20 | % 11,20 |

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

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

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

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

ii) Bağlı ortaklıklara yapılan yatırımın defter değeri, bağlı ortaklığın kar hariç diğer öz kaynak kalemlerinden düşülmüştür. Eğer bağlı ortaklığa yapılan yatırımın defter değeri; bağlı ortaklığın 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 amortismanına 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 gösterilmiş, aynı tutar bilançodaki "Ana Ortaklık Dışı Paylar" kalemine ilave 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 itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emridir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

c) Ticari Alacaklar

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

d) İlişkili Taraflar

Finansal tablolarda şirketin ve şirketin ortakları, iştirakleri, bağlı ortaklıkları 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 gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini satışı tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir (Not 12).

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, oluştukları 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 değerlendirilmeye 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)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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, kıst 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 |
| Taşıt 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)

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 ömürleri 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.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazanç ve zararları, gelir tablosuna yansıtılmıştır. (Not 29)

n) Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler "şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar" olarak dipnotlarda açıklanmaktadır.

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.

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 yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirketin 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla oluşan kur riski 147.868 YTL'dir. (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.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

r) Netleştirme

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

o) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihli bilançolar ve bilançolara ilişkin dipnotlar ile 30 Eylül 2007 ve 2006 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ilişkin gelir, nakit akım ve özsermaye değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

NOT 4 – HAZIR DEĞERLER

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle hazır değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Kasa | 2.026 | 3.773 |
| YTL | 1.990 | 2.843 |
| EURO | - | 908 |
| YEN | 8 | 8 |
| RENMİNBI | 28 | 14 |
| Bankalar | 1.073.030 | 1.307.256 |
| Vadesiz YTL | 12.229 | 16.969 |
| Vadeli Mevduat USD | 243.546 | 165.980 |
| Vadesiz EURO | 53 | 66.933 |
| Vadesiz USD | 138.746 | 127.727 |
| Vadesiz JPY | 678.456 | 929.647 |
| Diğer Hazır Değerler | 12.052 | 111.463 |
| Damga Pulları | 36 | 36 |
| Kredi Kartı Slipleri | 12.016 | 111.427 |
| Toplam | 1.087.108 | 1.422.492 |

NOT 5 – MENKUL KIYMETLER

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

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|-----------------|---------------|----------------|
| Yatırım Fonları | 49.432 | 242.433 |

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirketin finansal tablolarında yer alan 144.937 YTL'lik finansal borçlarının 95.530 YTL'lik kısmı taşıt alımı için kullanmış olduğu banka kredisi, 49.407 YTL'lik kısmı ise Atatürk Havalimanı Gümrük Saymanlık Müdürlüğüne yapılan ödeme için alınmış faizsiz kredidir. (31 Aralık 2006: Yoktur.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Alıcılar | 2.346.707 | 845.017 |
| Alacak Senetleri | 2.342.804 | 1.586.975 |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 9.606 | 10.218 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar | 226.720 | 210.775 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı | (226.720) | (210.775) |
| Alacak Senetleri Reeskontu | (126.809) | (60.519) |
| Ticari Alacaklar (Net) | 4.572.308 | 2.381.691 |

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

Ticari alacakların 55.059.-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 ;

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Satıcılar | 1.761.408 | 2.235.873 |
| Borç Senetleri Reeskontu (-) | (5.941) | (7.676) |
| Toplam | 1.755.467 | 2.228.197 |

NOT 8 – FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur. (31 Aralık 2006-Yoktur.)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 – İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

| | 30 Eylül 2007 | | 31 Aralık 2006 | |
|--|---------------|--------------|----------------|--------------|
| | Alacak | Borç | Alacak | Borç |
| Personel (*) | 6.054 | 1.878 | 2.056 | 1.365 |
| İş Avansları | 3.630 | | 3.111 | - |
| İştirakler | | | | |
| OFMA Ofis Malz.San.ve Tic. A.Ş. (Ticari) | 39.994 | | 14.529 | - |
| Toplam | 49.678 | 1.878 | 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;

| | 30 Eylül 2007 | | 30 Haziran 2006 | |
|---------------------------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| | Satışlar | Alışlar | Satışlar | Alışlar |
| OFMA Ofis Malz.San.ve Tic. A.Ş. | 365.213 | 14.813 | 310.141 | 30.242 |
| SV Dış Ticaret A.Ş. | - | - | - | 165.482 |
| Toplam | 365.213 | 14.813 | 310.141 | 195.724 |

NOT 10 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| Vergi Dairesinden Alacaklar | 5.224 | 106 |
| Diğer Senetsiz Alacaklar | - | 49 |
| Toplam | 5.224 | 155 |

b) Diğer Kısa Vadeli Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek Vergi | 50.865 | 108.914 |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 102.002 | 107.265 |
| Diğer | 161 | 184 |
| Toplam | 153.028 | 216.363 |

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2006 -Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 – STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| İlk Madde ve Malzeme | 252.436 | 195.013 |
| Yarı Mamuller | 21.295 | 147.399 |
| Mamuller | 805.674 | 1.733.152 |
| Ticari Mallar | 2.071.288 | 1.155.039 |
| Diğer Stoklar | 10.685 | - |
| Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | (113.891) | (113.891) |
| Verilen Sipariş Avansları | 265.359 | 713.282 |
| Toplam | 3.312.846 | 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)

NOT 14 – ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirketin gelirlerinin önemli bir kısmının serbest bölge gelirlerinden oluşması ve geçmiş yıllara ilişkin mali zararları bulunması nedeniyle önümüzdeki dönemlerde vergi yükümlülüğü doğmayacağından, ertelenmiş vergi alacağı ya da yükümlülüğü finansal tablolara yansıtılmamıştır.

NOT 15- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER DURAN VARLIKLAR

a)Diğer dönen varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 12.795 | 25.090 |
| Gelir Tahakkukları | 48.800 | 374 |
| Devreden KDV | 54.896 | 170.272 |
| Diğer | 20.566 | 1.757 |
| Toplam | 137.057 | 197.493 |

b)Diğer duran varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Gelecek Yıllara Ait Giderler | 7.167 | - |
| Toplam | 7.167 | - |

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 | 30 Eylül 2007 | | 31 Aralık 2006 | |
|--------------------------------------|---------------|------------------|----------------|------------------|
| | % | Tutar | % | 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 – 30 Eylül 2007 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir ;

| | 01 Ocak 2007 | Giriş | Çıkış | Transfer | 30 Eylül 2007 |
|----------------------------|--------------------|------------------|------------------|----------|--------------------|
| Maliyet | | | | | |
| Binalar | 673.933 | | | | 673.933 |
| Makine Tesis | 1.144.912 | 750 | | 31.088 | 1.176.750 |
| Demirbaşlar | 601.392 | 16.805 | (14.900) | | 603.297 |
| Taşıtlar | 454.208 | 271.177 | (163.786) | | 561.599 |
| Verilen Avanslar | 106.565 | 24.044 | (87.406) | (31.088) | 12.115 |
| Toplam | 2.981.010 | 312.776 | (266.092) | - | 3.027.694 |
| Birikmiş Amortisman | | | | | |
| Binalar | (114.569) | (10.109) | | | (124.678) |
| Makine Tesis | (625.211) | (58.476) | | | (683.687) |
| Demirbaşlar | (506.503) | (13.723) | 14.844 | | (505.382) |
| Taşıtlar | (191.530) | (44.232) | 90.598 | | (145.164) |
| Toplam | (1.437.813) | (126.540) | 105.442 | | (1.458.911) |
| Net Değer | 1.543.197 | | | | 1.568.783 |

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan varlıkların 01 Ocak 2007 -30 Eylül 2007 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

| | 01 Ocak 2007 | Giriş | Çıkış | 30 Eylül 2007 |
|----------------------------|------------------|-----------------|--------------|------------------|
| Maliyet | | | | |
| Haklar | 126 | - | - | 126 |
| Özel Maliyetler | 28.782 | - | (881) | 27.901 |
| Bilgisayar Programları | 178.114 | 14.755 | - | 192.869 |
| Toplam | 207.022 | 14.755 | (881) | 220.896 |
| Birikmiş Amortisman | | | | |
| Haklar | - | - | - | - |
| Özel Maliyetler | (27.279) | (424) | 881 | (26.822) |
| Bilgisayar Programları | (135.585) | (13.584) | - | (149.169) |
| Toplam | (162.864) | (14.008) | 881 | (175.991) |
| Net Değer | 44.158 | | | 44.905 |

NOT 21 – ALINAN AVANSLAR

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|-----------------|---------------|----------------|
| Alınan Avanslar | 3.774 | 13.629 |
| Toplam | 3.774 | 13.629 |

NOT 22 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2006 - Yoktur)

NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Vergi Karşılıkları | 163.300 | - |
| Dönem İskonto Karşılıkları | 231.430 | 13.966 |
| Dava Karşılıkları | 225 | 1.357 |
| Müşavirlik Hizmet Giderleri Karşılığı | 9.630 | 20.500 |
| İade Karşılıkları | 59.520 | 5.693 |
| Prim ve İkramiye Karşılığı | 194.023 | - |
| Reklam Giderleri Karşılığı | 33.500 | 5.000 |
| Lisans Bedeli Karşılığı | - | 30.643 |
| Borç Karşılıkları | 691.628 | 77.159 |

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI (Devam)

b) Uzun Vadeli Borç Karşılıkları ve Gelir Tahakkukları

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem Tazminat Karşılığı | 535.570 | 441.206 |
| Toplam | 535.570 | 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 itibarıyla ilgili yasa değişikliğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla 2.030.19 YTL (31 Aralık 2006: 1.857,44 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

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.

Seri XI, No 25 Tebliğ , şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında 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 | 108.247 |
| Cari Dönemde İptal Edilen Karşılık Tutarı | (13.883) |
| 30 Eylül 2007 Bakiyesi | 535.570 |

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

| İştirak ve Bağlı Ortaklığın Ünvanı | Ana Ortaklık Dışı Pay Oranı | Ana Ortaklık Dışı Pay Tutarı | Ana Ortaklık Dışı Kar Zarar |
|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| SV Dış Ticaret A.Ş.. | %0,008 | 38 | 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.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Şirket esas sermaye sistemine tabi iken, yönetim kurulu, 22 Şubat 2006 tarihli toplantısında, 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 toplantısında 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 Gazetesi'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 ayrılacak kanuni yedek akçe, ödenecek mali yükümlülükler ve ayrılacak birinci temettü payından sonra kalan karın % 10'u kuruculara ve yönetim kurulu üyelerine dağıtılacaktır.

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

| Adı | 30 Eylül 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 |

(*) 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla halka açık hisselerin % 14.50'si şirket ortaklarından Mayir Saranga'ya, % 3.85'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)'dir. (Bkz. Not 1)

Şirket 2006 yılı içerisinde 6.100.000 YTL ödenmiş sermayesini, 22.872 YTL'lik kısmı özsermaye 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.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 – SERMAYE YEDEKLERİ

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

Sermaye yedekleri hesabında yer alan tutarların ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|---|---------------|----------------|
| Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | 23.398 | 23.398 |
| Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu | 46.480 | 46.480 |
| Toplam | 69.878 | 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.

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/çıkarılmış sermayenin % 20'sine ulaşıncaya 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/çıkarılmış sermayesinin % 5'i düşüldükten sonra bulunan tutar üzerinden % 10 oranında hesaplanır.

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

Payları borsada işlem gören ortaklıkların ortaklarına dağıtacakları kar payının, sermaye artırımını 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 hesaplanmasına gerek bulunmamaktadır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 – KAR YEDEKLERİ (Devamı)

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 | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Yasal Yedekler | 124.254 | 91.036 |
| Olağanüstü Yedekler | 631.151 | - |
| Toplam | 755.405 | 91.036 |

NOT 28 – GEÇMİŞ YIL KAR/ ZARARLARI

Geçmiş yıl karlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| 2006 Yılı Geçmiş Yıl Karı (*) | 80.998 | - |
| Toplam Geçmiş Yıl Karı | 80.998 | - |

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 29 – YABANCI PARA POZİSYONU

Şirket tarafından döviz olarak tutulan aktif ve pasif kalemlerin 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle durumu aşağıdaki gibidir ;

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|------------------------------|------------------|----------------|
| Varlıklar | 1.312.935 | 2.105.412 |
| Yükümlülükler | (1.460.803) | (2.092.604) |
| Net Bilanço Pozisyonu | (147.868) | 12.808 |

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle:

| | EURO | USD | JPY | RENMİN Bİ | TOPLAM YTL |
|--------------------------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------|--------------------|
| Varlıklar: | | | | | |
| Hazır Değerler | 52 | 382.291 | 678.464 | 28 | 1.060.835 |
| Ticari Alacaklar | - | 17.260 | - | - | 17.260 |
| Diğer Alacaklar | - | 5.410 | - | - | 5.410 |
| Verilen Sipariş Avansları | - | - | 229.430 | - | 229.430 |
| Toplam | 52 | 404.961 | 907.894 | 28 | 1.312.935 |
| Yükümlülükler: | | | | | |
| Ticari Borçlar | (27.437) | (388.230) | (1.045.136) | - | (1.460.803) |
| Toplam | (27.437) | (388.230) | (1.045.136) | - | (1.460.803) |
| Net yabancı para pozis. | (27.385) | 16.731 | (137.242) | 28 | (147.868) |

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle:

| | EURO | USD | JPY | RENMİN Bİ | TOPLAM YTL |
|--------------------------------|------------------|------------------|--------------------|-----------|--------------------|
| Varlıklar: | | | | | |
| Hazır Değerler | 67.841 | 293.707 | 929.655 | 14 | 1.291.217 |
| Ticari alacaklar | - | 8.387 | - | - | 8.387 |
| Diğer 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 |

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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 ;

| | 30 Eylül 2007 | 31 Aralık 2006 |
|--------------------|---------------|----------------|
| Teminatın Cinsi | YTL Tutarı | YTL Tutarı |
| Alınan Kefaletler | 55.059 | 146 |
| Teminat Mektupları | - | 30.000 |
| Toplam | 55.059 | 30.146 |

b) Pasifte yer almayan taahhütlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir ;

| | 30 Eylül 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)

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)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 36 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Esas Faaliyet Gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 01 Ocak- 30 Eylül 2007 | 01 Temmuz -30 Eylül 2007 | 01 Ocak-30 Eylül 2006 | 01 Temmuz -30 Eylül 2006 |
|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Yurtiçi Satışlar | 12.697.751 | 4.686.257 | 13.798.187 | 6.051.525 |
| Yurtdışı Satışlar | 28.677 | 28.677 | 20.607 | 20.607 |
| Satıştan İadeler (-) | (185.944) | (86.449) | (527.584) | (192.201) |
| Satış İskontosu (-) | (3.886.901) | (1.322.974) | (4.032.554) | (1.710.676) |
| Satış Gelirleri (Net) | 8.653.583 | 3.305.511 | 9.258.656 | 4.169.255 |
| Satışların Maliyeti (-) | (4.569.146) | (1.672.513) | (4.929.026) | (2.365.150) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 260 | - | 1.423 | 743 |
| Satış Karı / Zararı (Net) | 4.084.697 | 1.632.998 | 4.331.053 | 1.804.848 |

NOT 37 – FAALİYET GİDERLERİ

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 01 Ocak- 30 Eylül 2007 | 01 Temmuz -30 Eylül 2007 | 01 Ocak-30 Eylül 2006 | 01 Temmuz - 30 Eylül 2006 |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri | (1.306.653) | (454.859) | (1.553.600) | (512.994) |
| Genel Yönetim Giderleri | (1.826.355) | (587.977) | (1.612.593) | (524.384) |
| Toplam | (3.133.008) | (1.042.836) | (3.166.193) | (1.037.378) |

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

| | 01 Ocak- 30 Eylül 2007 | 01 Temmuz -30 Eylül 2007 | 01 Ocak-30 Eylül 2006 | 01 Temmuz -30 Eylül 2006 |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Personel Giderleri | (705.381) | (251.638) | (685.803) | (271.313) |
| Haberleşme Giderleri | (7.919) | (2.380) | (25.592) | (12.180) |
| Reklam Giderleri | (128.239) | (37.202) | (489.273) | (75.050) |
| Diğer Kuruluş Giderlere Katılma Payı | (94.268) | (37.854) | (105.665) | (56.943) |
| Tanıtım, Tasarım ve Ambalaj Gid. | (43.300) | (24.163) | (20.663) | (2.368) |
| Yolluk ve Seyahat Giderleri | (66.775) | (12.523) | (80.060) | (19.102) |
| Amortisman Giderleri | (13.475) | (4.839) | (14.492) | (4.830) |
| Diğer | (247.296) | (84.260) | (132.052) | (71.208) |
| Toplam | (1.306.653) | (454.859) | (1.553.600) | (512.994) |

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR***(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)***NOT 37 – FAALİYET GİDERLERİ(Devamı)****Genel Yönetim Giderleri**

| | 01 Ocak- 30 Eylül 2007 | 01 Temmuz -30 Eylül 2007 | 01 Ocak-30 Eylül 2006 | 01 Temmuz -30 Eylül 2006 |
|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Personel Giderleri | (1.336.772) | (419.126) | (1.217.946) | (398.393) |
| Haberleşme Giderleri | (49.421) | (20.700) | (47.068) | (12.919) |
| Taşeron Giderleri | (104.388) | (40.233) | (92.189) | (35.464) |
| Danışmanlık Giderleri | (96.321) | (30.907) | (75.244) | (22.228) |
| Vergi Resim ve Harç Giderleri | (16.702) | (6.737) | (11.128) | (3.684) |
| Yolluk ve Seyahat Giderleri | (35.941) | (9.570) | (31.402) | (9.727) |
| Amortisman Giderleri | (64.929) | (22.157) | (57.637) | (19.350) |
| Diğer | (121.881) | (38.547) | (79.979) | (22.619) |
| Toplam | (1.826.355) | (587.977) | (1.612.593) | (524.384) |

NOT 38 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDER KAR/ZARAR

a) Diğer Faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 01 Ocak- 30 Eylül 2007 | 01 Temmuz - 30 Eylül 2007 | 01 Ocak-30 Eylül 2006 | 01 Temmuz -30 Eylül 2006 |
|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Faiz Gelirleri | 4.877 | 1.504 | 8.162 | 5.463 |
| Menkul Kıymet Satış Karları | 34.480 | 6.764 | 20.210 | 6.550 |
| Kambiyo Karları | 259.949 | 109.588 | 360.045 | 112.328 |
| Reeskont Faiz Gelirleri | 70.062 | (3.764) | 44.096 | (368) |
| Alış İskontosu Gelirleri | 25.608 | - | 63.407 | 20.696 |
| Pazarlama ve Reklam Destek Geliri | 93.567 | 50.716 | 27.897 | - |
| Taklitile Mücadele Gelirleri | 10.992 | 4.231 | 5.006 | 2.459 |
| Alıştan İadeler | 925 | - | 32.222 | 32.222 |
| Konusu Kalmayan Karşılıklar | - | - | 8.410 | - |
| Kıdem Tazminatı Kar. İptalleri Karı | 13.883 | 13.883 | 6.034 | - |
| Sayım Fazlası Gelirleri | 11.051 | 2.131 | 8.138 | 5.077 |
| Sabit Kıymet Satış Karları | - | - | 312 | - |
| Önceki dönem gelir karları | 45.016 | - | - | - |
| Diğer | 21.254 | 7.591 | 7.478 | 3.554 |
| Toplam | 591.664 | 192.644 | 591.417 | 187.981 |

b) Diğer Faaliyetlerden Giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 01 Ocak- 30 Eylül 2007 | 01 Temmuz - 30 Eylül 2007 | 01 Ocak-30 Eylül 2006 | 01 Temmuz - 30 Eylül 2006 |
|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Kambiyo Zararları | (287.500) | (150.999) | (342.436) | (113.160) |
| Reeskont Faiz Giderleri | (139.940) | (37.495) | (145.154) | (57.458) |
| Önceki Dönem Gider ve Zararları | (35.209) | - | (3.394) | - |
| Sayım Noksanı Giderleri | (14.145) | (2.176) | (9.887) | (5.572) |
| Sabit Kıymet Satış Zararları | (2.202) | 9 | - | - |
| Diğer | (547) | (285) | (493) | (246) |
| Toplam | (479.543) | (190.946) | (501.364) | (176.436) |

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

| | 01 Ocak- 30 Eylül 2007 | 01 Temmuz -30 Eylül 2007 | 01 Ocak-30 Eylül 2006 | 01 Temmuz -30 Eylül 2006 |
|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Banka Kredi ve Eft Giderleri | (28.964) | (8.492) | (5.657) | (1.838) |
| Toplam | (28.964) | (8.492) | (5.657) | (1.838) |

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 itibariyle mali karları üzerinden %20 (2006 mali yılı için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

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

Şirketin cari dönem vergi yükümlüğü 163.300 YTL’dir. (31 Aralık 2006; Yoktur.)

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 artırabilmektedirler. 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 dağıtılabilir net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

| | 30 Eylül 2007 | 30 Eylül 2006 |
|--|---------------|---------------|
| Hissedarlara Dağıtılabilir Net Kar / Zarar | 871.521 | 1.249.256 |
| İhraç Edilmiş Hisselerin Ağırlıklı Ort. Say. | 7.250.000 | 6.100.000 |
| Hisse Başına Kar % | 12,02 | 20,48 |

b) Kar Dağıtımı

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 dağıtımları 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 gerçekleştirebilirler.

SPK’nın belirlediği esaslara göre hesaplanacak birinci temettüü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin % 5’inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılması mümkündür.

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

Nakden dağıtılacak temettülerin, hesap dönemini izleyen beşinci ayın sonuna kadar dağıtımları 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 gerekir. Hem nakden hem de bedelsiz hisse vermek suretiyle yapılması durumunda her işlemin ayrı ayrı yapılması ancak her işlem için öngörülen sürelerin geçirilmemesi gerekir.

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.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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"nın öz sermaye düzeltme farklarından indirilmesi mümkün değildir; bu zararların, diğer faaliyet zararları gibi "Net Dağıtılabilir Kar"ın hesabında dikkate alınması gerekir.

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 hesaplanmasında, konsolide kar içinde görünen bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden, ancak bu ortaklıkların genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmamış olanların kar tutarları dikkate alınmaz.

UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolar ile yasal kayıtlara göre hazırlanan finansal tabloların herhangi birinde dönem zararı varsa kar dağıtımı 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 ayrılmasına, 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 dağıtılmasına karar verilemez.

NOT 43 – NAKİT AKIM TABLOSU

Şirketin 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla nakit hareketleri nakit akım tablosunda ayrıntılı olarak gösterilmiştir.

NOT 44 – AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirketin 30 Eylül 2007 tarihli finansal tabloları, İstanbul Atatürk Hava Limanı Serbest Bölgesi'nde faaliyet gösteren şubesinin gelir ve giderlerini de içerecek şekilde hazırlanmıştır. 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla söz konusu şubenin faaliyet ruhsatı süresi 3 Haziran 2007 tarihi itibarıyla dolmuş olup, kapanış işlemleri gerçekleştirilmiştir. (Bkz. Not: 1/ b)