

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
GÖRÜŞ	1-2
KONSOLİDE BİLANÇO	3-4
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	7
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	9-52
NOT 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9-10
NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10-23
NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	23
NOT 4. İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	24-25
NOT 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
NOT 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
NOT 7. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	25-26
NOT 8. FİNANSAL BORÇLAR.....	26
NOT 9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	26
NOT 10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	26-28
NOT 11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	28
NOT 12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETİNDEN ALACAK VEYA BORÇLAR	28
NOT 13. STOKLAR	29
NOT 14. CANLI VARLIKLAR	29
NOT 15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	29
NOT 16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	29
NOT 17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	29
NOT 18. MADDİ VARLIKLAR	29-30
NOT 19. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR.....	31
NOT 20. ŞEREFİYE	31
NOT 21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	31
NOT 22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32
NOT 23. TAAHHÜTLER.....	32
NOT 24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	33
NOT 25. EMEKLİLİK PLANLARI.....	33
NOT 26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
NOT 27. ÖZKAYNAKLAR.....	34-36
NOT 28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ	36
NOT 29. FAALİYET GİDERLERİ	37
NOT 30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	38
NOT 31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	38
NOT 32. FİNANSAL GELİRLER	39
NOT 33. FİNANSAL GİDERLER.....	39
NOT 34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER ..	39
NOT 35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	39-41
NOT 36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	42
NOT 37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42
NOT 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43-49
NOT 39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KÖRÜNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	50
NOT 40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	51
NOT 41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	52
NOT 42. KONSOLİDASYON SIRASINDA ELİMİNE EDİLEN KALEMLER VE TUTARLARI	52

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

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

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

Şartlı Sonucun Dayanağı

Ekli konsolide finansal tablolar, işletmenin sürekliliği ilkesi gereği, Şirket'in faaliyetlerini devam ettirebileceği varsayımı ile hazırlanmıştır. Şirket'in satışlarının önemli bir kısmını oluşturan Tombow markalı ürünlere ilişkin distribütörlük sözleşmesi Tombow Pencil Co. Ltd tarafından 15 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla feshedilmiş olup, sözleşmenin süresinin 31 Ekim 2011 tarihi itibarıyla dolacağı bildirilmiştir. Söz konusu ürünün faaliyet sonuçlarına etkisine ilişkin bilgi ekli dipnotlarda (Dipnot 40) sunulmaktadır. Bu durumun Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığı üzerinde yarattığı belirsizliklere ilişkin alınacak tedbirler ve hareket planı hakkında Şirket yönetiminin değerlendirmesine 4 nolu dipnotta yer verilmiştir. Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığı, büyük ölçüde söz konusu belirsizliğe ilişkin alınacak tedbirlerin ve hareket planının sonuçlarına dayalı bulunmaktadır.

Sonuç

Denetimimiz sonucunda, ekteki konsolide finansal tabloların, üçüncü paragrafta sözü edilen hususun etkileri dışında, Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, yıllık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz:

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir.

İstanbul, 27 Mart 2013

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Member Firm of RSM International

Celal Pamukçu
Sorumlu Ortak Başdenetçi

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 31 Aralık 2012	Önceki Dönem 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		5.440.599	5.670.539
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not 6	109.736	92.992
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Not 10	1.054.137	1.840.530
- Diğer Ticari Alacaklar	Not 10	2.868.292	2.177.619
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar		-	-
- Diğer Alacaklar	Not 11	89.469	13.930
Stoklar	Not 13	1.156.141	1.417.981
Diğer Dönen Varlıklar	Not 26	162.824	127.487
Duran Varlıklar		2.312.375	4.259.062
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
- Diğer Ticari Alacaklar	Not 10	-	1.774.605
Finansal Yatırımlar	Not 7	402.953	339.952
Maddi Duran Varlıklar	Not 18	1.868.053	2.097.492
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not 19	23.073	34.898
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not 35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	Not 26	18.296	12.115
TOPLAM VARLIKLAR		7.752.974	9.929.601

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 31 Aralık 2012	Önceki Dönem 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.273.220	5.928.797
Finansal Borçlar	Not 8	3.919.157	4.275.973
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not 9	-	472.802
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	Not 10	665.180	-
- Diğer Ticari Borçlar	Not 10	295.789	488.325
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not 11	283.531	544.023
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not 26	-	-
Borç Karşılıkları	Not 22	109.563	147.674
Uzun Vadeli Yükümlülükler		592.494	1.042.361
Finansal Borçlar	Not 8	281.795	724.571
Kıdem Tazminatı Karşılığı	Not 24	114.851	139.552
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not 35	195.848	178.238
ÖZKAYNAKLAR		1.887.260	2.958.443
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.887.248	2.958.351
Ödenmiş Sermaye	Not 27	7.462.587	10.150.000
Ödenmemiş Sermaye	Not 27	-	(2.687.413)
Sermaye Düzeltmesi Farkları	Not 27	23.398	23.398
Değer Artış Fonu	Not 27	916.299	933.131
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Not 27	189.874	189.874
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Not 27	(5.650.639)	(4.174.871)
Net Dönem Karı/Zararı	Not 27	(1.054.271)	(1.475.768)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Not 27	12	92
TOPLAM KAYNAKLAR		7.752.974	9.929.601

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 1 Ocak 2012 / 31 Aralık 2012	Cari Dönem 1 Ocak 2011 / 31 Aralık 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	Not 28	2.761.395	7.517.841
Satışların Maliyeti (-)	Not 28	(1.661.645)	(4.983.416)
BRÜT KAR		1.099.750	2.534.425
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not 29	(706.124)	(1.220.094)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not 29	(1.089.383)	(1.819.880)
Diğer Faaliyet Gelirleri (+)	Not 31	253.481	204.545
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not 31	(328.710)	(495.615)
FAALİYET KARI/ZARARI		(770.986)	(796.619)
İştirak Kar/Zararından Paylar	Not 16	-	-
Finansal Gelirler	Not 32	509.257	543.417
Finansal Giderler (-)	Not 33	(770.732)	(1.263.481)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ (ZARARI)		(1.032.461)	(1.516.683)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	Not 35	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	Not 35	(21.818)	40.928
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(1.054.279)	(1.475.755)
DÖNEM KARI/ZARARI		(1.054.279)	(1.475.755)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		8	(13)
Ana Ortaklık Payları		(1.054.271)	(1.475.768)
HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	Not 36	(0,14128)	(0,19775)

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak 2012 / 31 Aralık 2012	1 Ocak 2011 / 31 Aralık 2011
DÖNEM KARI/ZARARI		(1.054.279)	(1.475.755)
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	Not 27,35	(21.040)	741.434
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		-	-
Emeklilik planlarında aktüeryal kazanç ve kayıplar		-	-
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer Gelirlerinden paylar		-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/giderleri	Not 27,35	4.208	(148.287)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(1.071.111)	(882.608)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Azınlık payları		8	(13)
Ana ortaklık payları		(1.071.103)	(882.621)

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Notlar	1 Ocak 2012 / 31 Aralık 2012	1 Ocak 2011 / 31 Aralık 2011
VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI / ZARARI		(1.032.461)	(1.516.683)
Düzeltilmeler		338.391	512.186
1-Amortisman ve İtfa Payları (+)	30	145.564	175.115
2-Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (+ / -)	24	158.676	308.323
3- Dava ve Diğer Karşılık Giderleri (+ / -)	22	(38.111)	84.833
4-Şüpheli Alacak Gideri (+)	10	120.913	23.582
5-Sabit Kıymet Satış (Karları) (+)	31	(48.651)	(79.667)
VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLERDEKİ DEĞİŞİM ÖNCESİ NET NAKİT		(694.070)	(1.004.497)
Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişimler		1.922.970	(2.528.895)
1- Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış	10	963.019	(564.137)
2- İlişkili Taraflardan Alacaklardaki (Artış) / Azalış	10	786.393	(1.107.012)
3- Diğer Alacaklardaki (Artış) / Azalış	11	(75.539)	(6.232)
4- Diğer Dönen Varlıklardaki (Artış)/ Azalış	26	(35.337)	(37.803)
5- Stoklardaki (Artış) /Azalış	13	261.840	1.779.967
6- Diğer Duran Varlıklardaki (Artış) / Azalış	26	(6.181)	5.411
7- Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)	10	(192.536)	(746.001)
8- İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış / (Azalış)	10	665.180	-
9- Diğer Yükümlülüklerdeki (Artış)/Azalış	11,22	(260.492)	(1.217.510)
10- Ödenen Kıdem Tazminatları (Artış)/ Azalış	24	(183.377)	(635.578)
ESAS FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NET NAKİT		1.228.900	(3.533.392)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		60.309	276.893
1-Duran Varlık Yatırımları (-)	18,19	(25.005)	(5.670)
2-Duran Varlık Satışı (+)	18,19	148.314	282.563
3-Finansal Varlık Yatırımları (-)	7	(63.000)	-
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		(1.272.465)	2.466.066
1-Hisse Senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		-	212.587
2- Kısa Vadeli borçlara İlişkin Nakit Girişleri (+)		(1.272.465)	2.253.481
NAKİT VE BENZERİ DEĞERLERDEKİ ARTIŞ AZALIŞ		16.744	(790.433)
DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE BENZERİ DEĞERLER	6	92.992	883.425
DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE BENZERİ DEĞERLER	6	109.736	92.992

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

	Sermaye	Ödenmemiş Sermaye	Ödenmemiş Sermaye iptali	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	MDV Değer Artışı	Yasal Yedekler	Net Dönem Karı / Zararı	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Azınlık payları	Toplam
31 Aralık 2010 itibarıyla	7.250.000	-	-	46.480	23.398	293.504	189.874	(2.795.443)	(1.379.428)	3.628.385	79	3.628.464
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	-	-	2.795.443	(2.795.443)	-	-	-
Sermaye Artırımı	2.900.000	(2.687.413)								212.587		212.587
MDV Yeniden Değerleme Artışları	-	-	-	-	-	741.434	-	-	-	741.434		741.434
MDV Yeniden Değerleme Artışlarına ilişkin vergi	-	-	-	-	-	(148.287)	-	-	-	(148.287)		(148.287)
Yedeklerden Sermayeye Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Ortaklara Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Yedeklere Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Net Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	-	-	(1.475.768)	-	(1.475.768)	13	(1.475.755)
31 Aralık 2011 itibarıyla	10.150.000	(2.687.413)		46.480	23.398	886.651	189.874	(1.475.768)	(4.174.871)	2.958.351	92	2.958.443
31 Aralık 2011 itibarıyla	10.150.000	(2.687.413)		46.480	23.398	886.651	189.874	(1.475.768)	(4.174.871)	2.958.351	92	2.958.443
Dönem Karından Geçmiş Yıl Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	-	-	1.475.768	(1.475.768)	-	-	-
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödenmemiş sermaye iptali	(2.687.413)	-	2.687.413									
MDV Yeniden Değerleme Artışları	-	-	-	-	-	(21.040)	-	-	-	(21.040)		(21.040)
MDV Yeniden Değerleme Artışlarına ilişkin vergi	-	-	-	-	-	4.028	-	-	-	4.028		4.028
Yedeklerden Sermayeye Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Ortaklara Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Yedeklere Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(72)	-
Net Dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	-	-	(1.054.271)	-	(1.054.271)	(8)	(1.054.351)
Sermaye artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
31 Aralık 2012 itibarıyla	7.462.587	(2.687.413)	2.687.413	46.480	23.398	869.819	189.874	(1.054.271)	(5.650.639)	(1.887.248)	12	1.887.260

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1 Genel Bilgiler

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

Şirket'in iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in hisseleri 1998 yılında halka arz edilmiş olup. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla % 83.06'sı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şirkette çalışan sayısı 16'dır. (31 Aralık 2011: 31)

1.2 Sermaye Yapısı

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL çıkarılmış sermayesi ise 7.462.587 TL'dir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un ortaklık yapısına ilişkin bilgi Not 27'de sunulmaktadır.

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabii Ortaklıklar

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

Bağlı Ortaklık	İştirak Oranı	Faaliyet Konusu	İş Merkezi
SV Dış Ticaret A.Ş.	%99.99	Büro-Kırtasiye Malzeme Alım-Satım ve Pazarlaması	AHL-İSTANBUL-TÜRKİYE
İştirak			
Ofma Ofis Malzemeleri A.Ş.	%11.20	Büro-Kırtasiye Malzeme Alım-Satım ve Pazarlaması	MASLAK-İSTANBUL-TÜRKİYE

SV Dış Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli finansal tabloları Şirket'in aynı dönemli finansal tabloları ile konsolide edilmiştir.

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

1.4 Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar 27 Mart 2013 tarihinde 2013-8 karar numarası ile yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla birlikte Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurumlar finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("Kurum") kurulması Bakanlar Kurulu'nca kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca. Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle söz konusu durum raporlama tarihi itibarıyla. bu finansal tablo dipnotunda bahsedilen 'Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri'nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi:

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri. 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi. bu tarihten sonra oluşan girişlerin nominal değerleriyle taşınmasıyla hesaplanmıştır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Grup'un işlevsel ve raporlama para birimi TL'dir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında ve Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Şirket muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

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

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü iskonto oranları gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 24'te yer almaktadır.
- Şüpheli alacak karşılıkları. Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 10'da sunulmaktadır.
- Grup yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 18 ve 19).
- Dava karşılıkları ayrılırken ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 22'de yer almaktadır.
- İlişikteki mali tablolar işletmenin sürekliliği varsayımıyla hazırlanmıştır. İşletmenin sürekliliğine ilişkin varsayımları ve alınan tedbirlerle ilgili Grup yönetiminin açıklamaları Not 4'te yer almaktadır.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilanço, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özsermaye değişim tablosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilanço, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir ve önceki dönem mali tablolarında ve karşılaştırmalı dipnotlarda gerekli görüldüğü takdirde tasnifler yapılmıştır. Ancak bu tasnifler geçmiş dönem kar zararını etkilemeyecek değişikliklerdir.

2.4 Konsolidasyon Esasları

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı ortaklığın bilançosu ve gelir tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklığın kayıtlı değeri ile öz sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri ilgili öz kaynak ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

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

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

Şirket ile 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. Ana ortaklık ve bağlı ortaklığın birbirlerinden aldıkları duran varlık niteliğindeki varlıkların içinde amortisman süresini tamamlamayanların satın alma öncesindeki net defter değerine getirilmeleri sağlanmıştır ve bu değer üzerinden amortismanlarının ayrılmasına devam edilmiştir.

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

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) Şirketin'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar:

Bulunmamaktadır.

b) Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar:

Bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12'de yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal Varlıkların Transferi

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 7'de yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir. UFRS 7'de yapılan bu değişiklikler Şirket'in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

d) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar aşağıdaki gibidir:

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

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS iyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

• ***UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması:***

UFRS 1 Tekrarlanan uygulamaya izin verilmesi ve belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetlerinin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirilmiştir.

• ***UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:***

Karşılaştırmalı finansal tablo bilgilerine ait yükümlülükler açıklık getirilmiştir.

• ***UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:***

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

• ***UMS 32 Finansal Araçlar - Sunum:***

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• **UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:**

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standartında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmiştir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu (Değişiklik)

1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. UMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Finansal tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 11, UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflandırılması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan Özet konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart genel olarak yürürlükteki standartlara göre diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması içermektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılacağı ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir ancak yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağı tahmin etmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisinin olmayacağı beklenmemektedir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

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

b) Finansal Yatırımlar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Finansal Yatırımlar (Devamı)

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

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

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

Finansal araçların makul değeri

Makul değer zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı makul değeri en iyi biçimde yansıtır. Grup finansal araçların tahmini makul değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler her zaman Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Uzun vadeli borçların da ilgili dönem faizlerinin tahakkuk edilmiş olması dolayısıyla makul değeri ifade ettiği kabul edilmektedir.

Finansal varlıklar. Grup bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir.

Finansal borçlar yükümlülükler yerine getirildiği iptal edildiği veya süresi dolduğunda kayıtlardan çıkarılmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) Ticari Alacaklar

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

d) Ertelenen Finansman Gelir/Gideri

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

e) Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

f) İlişkili Taraflar

Şirketin ilişkili tarafları hissedarlık sözleşmeye dayalı hak aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Konuları gereği ayrı kalemlerde takip edilen alacak ve borçların ilişkili taraflarla ilgili olanlarının yanı sıra ilişkili taraflarla dönem içinde gerçekleştirilen işlemler ve kilit yönetici personele sağlanan faydalar kategorileri itibarıyla dipnotlarda ayrıca açıklanmaktadır. (Not: 37).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g) Hasılat

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

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Hizmet sunumu

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

Temettü ve faiz geliri

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

h) Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

Grup'un finansal kiralama konu herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama

Kiraya veren tarafın kiralanana varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.

i) Stoklar

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

j) Borçlanma Maliyetleri

Krediler alındıkları tarihlere alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki makul değerleriyle kaydedilir. Krediler sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir. Ancak doğrudan ilgili varlığın satın alımı ve inşası ile ilgili olan finansman maliyeti alınan varlığın özellikli varlık olması durumunda Uluslararası Muhasebe Standardı 23 ("UMS 23"). Borçlanma Maliyetleri'nde yer alan yöntem uyarınca ilgili varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden önceki dönemlerde söz konusu varlığın maliyet bedeli olarak muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

k) Maddi Duran Varlıklar

Grup'un ofis olarak kullanmakta olduğu binanın değeri en son 05 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Artı Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Bina dışındaki maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen kalemler için 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklarda yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar bilançoda öz kaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına alacak kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmüş; diğer tüm azalışlar ise gelir tablosuna yansıtılmıştır. Amortisman maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kıst esaslı uygulanarak, doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

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

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı
Binalar	50	% 2
Makine Tesis	15	% 6.67
Demirbaşlar	5	% 20
Taahhüt Araçları	5-10	% 10 - % 20

Maddi varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Geri kazanılabilir değer ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

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

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

l) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

m) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

m) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

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

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

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

n) Durdurulan Faaliyetler

İşletmelerin durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin konsolide finansal tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü karşılıkları şarta bağlı varlık ve yükümlülükler maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur.

o) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

p) Dövizli İşlemler

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

q) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergi Yükümlülüğü cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

q) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (Devamı)

Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

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

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

r) Hisse Başına Kar / Zarar

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

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

Grup tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur.

s) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

t) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi:

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

Kredi Riski: Kullandırılan krediler için karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Grup yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir (Not: 38.1).

Likidite riski: Likidite riski Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetiminin likidite yönetimiyle ilgili önlemlerine yönelik açıklamaları Not 4'de işletmenin sürekliliğine ilişkin açıklamalar kapsamında da değerlendirilmiştir. (Not: 38.2).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

t) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi (Devamı):

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

- **Kur Riski:** Yabancı para varlıklar yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Kur riski analizine ilişkin detaya Not 38'de yer verilmiştir.
- **Faiz Oranı Riski:** Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması. Grubun faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup mevcut finansal pozisyonu dolayısıyla kullandığı kredilerden kaynaklanan faiz riskine maruz kalmaktadır.

u) Nakit Akım Tablosu

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

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

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

v) Netleştirme

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 4 – İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Tombow Pencil Co Ltd tarafından Şirket'e gönderilen 15 Temmuz 2011 tarihli yazı ile Şirket'in Tombow markalı ürün satışına ilişkin distribütörlük sözleşmesinin feshedildiği bildirilmiş olup sözleşmenin süresi 31 Ekim 2011 tarihi itibarıyla dolmuştur.

Tombow markalı ürünlere ilişkin 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 satış ve maliyet tutarları aşağıdaki gibidir;

Dönem	Net Satışlar	Net Satıştaki Payı	Satış Maliyeti	Brüt Kar
31 Aralık 2012	-	-	-	-
31 Aralık 2011	4.748.617	0.62	3.503.955	1.244.662

8 Ağustos 2011 tarihli Yönetim Kurulu kararına göre Tombow Pencil Co. Ltd. firmasının distribütörlük sözleşmesinin iptal etmesinin ardından şirket gelirlerinde oluşacak muhtemel azalma nedeniyle aşağıdaki kararlar alınmış ve uygulanmıştır. Buna göre;

- Üretim birimlerinden plastikhane kapatılmış ve plastikhane çalışanlarının yasal haklarının ödenmesi suretiyle iş akitlerinin sonlandırılmış plastikhane işyeri kira sözleşmesi feshedilmiştir.
- Min dolum ve ambalaj işinde çalışan personelin iş akitleri imalat programı göz önünde bulundurularak 31.10.2011 itibarıyla ihbar önelleri kullanılmak suretiyle ve yasal hakları ödenerek feshedilmiştir.
- İndex üretimi; küçülme programı dahilinde depo içinde konuşlandırılmış fabrika binası kira sözleşmesi feshedilmiş, index üretim kapasitesi ve ürün çeşidinin artırılması yönünde çalışmalar yapılmıştır.
- Grup'un Tombow ürünlerinin satışa hazır hale getirilebilmesi amacıyla kurmuş olduğu plastikhane tesisi %90 oranında Tombow ürünlerinin imalatını gerçekleştirmektedir. Dolayısıyla ana ciroyu oluşturan Tombow markalı ürünlerin distribütörlük sözleşmesinin feshedilmesiyle birlikte yukarıda bahsi geçen karara istinaden plastikhane kapatılmasına karar verilmiş olması nedeniyle 18 nolu dipnotta çıkışlar başlığı altında yer alan tesis makine ve cihazlar 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla satılmıştır.
- 19.08.2011 tarih ve 32 nolu Yönetim Kurulu Kararı gereği 01.09.2011 tarihinden geçerli olmak üzere Üst ve Orta düzey yöneticilerin brüt maaşlarında % 10 ile % 50 oranında indirim yapılarak faaliyet giderleri düşürülmüştür. Ayrıca Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Numan LİR ise grup kara geçinceye kadar ücret alacaklarından feragat etmiştir.
- 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 9 adet nakil vasıtası 160.891 bedelle satılmıştır.

Grup ile Tombow Pencil Co. firması arasında 2011 yılı Ekim ayına kadar süregelen iş ortaklığının 15.07.2011 tarihinde sona ermesi sonucunda oluşan ciro kaybının engellenmesi adına benzer ürünlerde "Serve" markası altında ürün geliştirme ve ithal etme çalışmalarına başlanmıştır. Ürün geliştirme sürecinde inovatif 3 adet yeni ürünün patent ve faydalı model başvuruları da yapılmaktadır. Bu kapsamda 23.01.2012 tarihinde faydalı model belgesi için Türk Patent Enstitüsüne başvuruda bulunulmuştur. Bu çalışmalara bağlı olarak 2013 yılları içerisinde aşağıdaki ürün çeşitlerinde Serve markalı ticari mal olarak ithal edilecek olan ürünlerin brüt satış ve karları tahmini olarak aşağıdaki tabloda bütçelenmiştir.

Şerit Silici Grubu	Satış Tutarı	Brüt Kar
Serve Compass	108.864	65%
Serve Slim	81.769	63%
Serve Air Grip Tekli	108.864	64%
Serve Air Grip 2li	44.634	63%
Toplam	344.131	64%
Versatil Kalem Grubu		
Serve Deep	432.000	56%
Serve Sprint	118.800	64%
Serve Pearly	107.640	71%
Serve Micro	546.000	54%
Toplam	1.204.440	57%
Tükenmez Kalem		
Serve Fame	64.800	56%
Serve Super Grip	207.900	57%
Toplam	272.700	57%
Min Grubu TI		
Genel Min Projesi	1.839.200	31%-51%
Toplam	1.839.200	31%-51%
Genel Toplam	3.660.471	55%

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 4 – İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

2012 yılının 01.01.2012 – 31.12.2012 döneminde aşağıdaki gelişmeler meydana gelmiştir.

İç ve dış piyasa düşünülerek Genel Serve Min projeleri ile ilgili olarak çeşitli tasarımlar çalışılmış ve kalıplama aşamasına yaklaşılmıştır. Tasarımlara yönelik gerekli faydalı model başvuruları da yapılmaktadır. Sürecin devamında tasarımlar son haline getirilerek üretim süreci başlatılacak ve ürünlerin sevkiyatı tamamlanacaktır.

Grup geliştirdiği ve geliştireceği yeni ürünlerin dışında Max markalı ve Serve markalı diğer ürünlerin satış faaliyetlerine devam etmektedir. Grup, zincir perakende mağazalarından oluşan kurumsal bir müşterisinin düzenlediği ihaleyi kazanmış, bunun sonucunda Ağustos 2012 ayı içerisinde 341.530.-TL tutarında Serve markalı Min satışı gerçekleşmiştir. Aynı müşterinin 2013 yılı okul sezonu için düzenlediği ihale 31.01.2013 tarihinde kazanılarak 285.460 TL bedelle Grup uhdesinde kalmıştır, söz konusu ürünler Ağustos 2013 ayı içerisinde sevk edilecektir.

Yukarıda açıklanan önlem ve tedbirler sonucu Grup; 2012 yılında bir önceki aynı dönemine göre faaliyet giderleri %50 oranında düşmüştür.

DİPNOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (Üretim Sektörü Kırtasiye Ürünleri) yürüttüğünden bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. (31 Aralık 2011- Yoktur)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	1.578	2.357
Banka	105.333	89.642
-Vadesiz Mevduat	105.333	89.642
Diğer Hazır Değerler	2.825	993
-Kredi Kartı Slipleri	2.825	993
Toplam	109.736	92.992

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şirketin banka mevduatlarında 4.702 TL tutarında blokaj bulunmaktadır. (31 Aralık 2011: 4.982 TL tutarında blokaj bulunmaktadır.)

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
İştirak	Hisse Oranı	Tutar	Hisse Oranı	Tutar
OFMA Ofis Malz. San. ve Tic. A.Ş	11,20%	1.542.615	11,20%	1.479.614
Değer Düşüklüğü (*)		(1.139.662)		(1.139.662)
Toplam		402.953		339.952

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

(*) Deniz Yatırım tarafından 31.12.2008 tarihi itibarıyla yapılan değerlemede Şirket'in iştiraki OFMA Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin değeri 2.007.068 USD (3.035.289TL) olarak tespit edilmiştir. Adı geçen iştirakin yeni değeri üzerinden şirketin payı (3.035.289 x % 11.20 =) 339.953+63.000 sermaye artırımını olmak üzere 402.953 TL olmaktadır. İştirakin kayıtlı değeri ile yeni değeri arasındaki 1.139.662 TL'lik fark değer düşüklüğü olarak kayıtlara yansıtılmıştır. İştirakin sonraki yıllarda yapılan değer düşüklüğü testlerinde mevcut değer düşüklüğü tutarının makul olduğu sonucuna varılmıştır.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
Kısa Vadeli Banka Kredileri	8,76-9,72 %	3.914.437	16.00%	4.261.960
Uzun Vadeli Banka Kredileri	16,53-16,56 %	281.795	16.00%	724.571
Kredi Kartı Borçları	-	4.720	-	14.013
Toplam		4.200.952		5.000.544

Şirket kullanmış olduğu krediler karşılığında teminat olarak 4.394.773.- TL tutarında çek ve senet vermiştir. (2011:5.338.892TL)

Anapara	
Birinci yılda ödenecekler	3.919.157
İkinci yılda ödenecekler	281.795
Üçüncü yılda ödenecekler	-
Toplam	4.200.952

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 472.802 TL'nin tamamı faktoring şirketlerine devredilen alacaklarına karşılık temin edilen tutarları ifade etmektedir.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

aa) İlişkili Taraflardan Alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.	103.763	117.223
Zeki Kırtasiye Ticaret A.Ş. (*)	4.897	7.964
Kadioğlu Kırtasiye Ltd.Şti. (*)	303.918	500.726
Güçlü Kırtasiye San. ve Tic. Ltd. Şti. (*)	397.212	551.444
Er-AI Kırtasiye Büro Malz. Tic. ve San. Ltd. Şti. (*)	288.969	698.339
Emniyet Kırtasiye Naim Civre (**)	-	13.842
Sevilay Demirsu	-	940
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(44.622)	(49.948)
Toplam	1.054.137	1.840.530

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

(*) İlgili şirketlerle Şirket'in doğrudan ortaklık ilişkisi bulunmamakla birlikte Şirket finansal yatırımı olan Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.'nin diğer ortaklarının ve bunların yakınlarının pay sahibi olduğu şirketlerdir.

(**) İlgili şirket ile Şirket'in doğrudan ilişkisi bulunmamakla birlikte Şirket ortaklarından Mayir Saranga'nın ortak olduğu Denge Kirtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ortaklarındandır.

Aşağıda detayı verilen ve Şirket ortakları ile bunların yakınlarının ortaklık ilişkisinde bulunması sebebiyle ilişkili şirket kapsamına giren şirketler ile 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla herhangi bir ticari işlem gerçekleşmemiş olup borç / alacak veya bilanço dışı varlık / yükümlülüğü bulunmamaktadır.

- Kemberburgaz Bilgisayar Ofis ve Sarf Malzemeleri San. ve Tic. Ltd. Şti. (İlişkili kişi Numan Lir)
- Kemberburgaz Bilgisayar Ofis ve Sarf Malzemeleri Koll. Şti. (İlişkili kişi Numan Lir)
- Lisans Kirtasiye Ofis Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (İlişkili kişi Mayir Saranga)
- Denge Kirtasiye Sanayi ve Ticaret A.Ş. (İlişkili kişi Mayir Saranga)
- İlke Dış Ticaret (İlişkili kişi Mayir Saranga)

ab) Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alıcılar	48.295	88.296
Alacak Senetleri	2.850.377	2.128.766
Şüpheli Ticari Alacaklar	305.305	184.392
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(305.305)	(184.392)
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(30.380)	(39.443)
Ticari Alacaklar (Net)	2.868.292	2.177.619

Ticari alacakların 18.921 TL'lik kısmı için kefalet alınmıştır. (31 Aralık 2011 – 6.115 TL)

ac) Diğer Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alacak Senetleri	-	2.000.000
Ertelenen Finansman Geliri (-)	-	(225.395)
Ticari Alacaklar (Net)	-	1.774.605

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda hâsılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak Grup satışlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirmekte ve satış bedelinin makul değeri alacakların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama %9,45 (31 Aralık 2011: TL için %10) ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alacak bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark vade farkı gideri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

ad) Şüpheli alacakların dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	184.392	160.810
Dönem İçinde Ayrılan	120.913	23.582
Dönem İçinde Tahsil Edilen	-	-
Toplam	305.305	184.392

b) İlişkili Taraflara Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kemergaz Ofis ve Okul Gereç. San.Tic.A.Ş.	665.574	-
Ertelenen Finansman Gideri (-)	(394)	-
Toplam	665.180	-

c) Diğer Ticari Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	181.506	434.364
Borç Senetleri	117.584	55.855
Ertelenen Finansman Gideri (-)	(3.301)	(1.894)
Toplam	295.789	488.325

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	10.475	13.930
Taşerondan Alacaklar	78.994	-
Toplam	89.469	13.930

b) Diğer Borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan Avanslar	43.050	74.870
Personele Borçlar	166.191	398.237
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	12.338	49.891
Ödenecek Vergi ve Fonlar	14.617	21.025
Diğer	47.335	-
Toplam	283.531	544.023

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 -Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 13– STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk Madde ve Malzeme	121.218	148.071
Yarı Mamuller	22.666	22.666
Mamuller	314.948	212.565
Ticari Mallar	828.653	1.140.409
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(131.344)	(105.730)
Toplam	1.156.141	1.417.981

Stoklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 1.500.000 TL'dir. (31 Aralık 2011: 3.181.350.- TL)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur)

DİPNOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur)

DİPNOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur)

DİPNOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

a) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet				
Binalar	1.601.000	-	-	1.601.000
Tesis. Makine ve Cihazlar	1.080.334	24.817	(56.506)	1.048.645
Taşıtlar	295.557	-	(164.289)	131.268
Demirbaşlar	581.189	188	(43.978)	537.399
Özel Maliyetler	36.971	-	-	36.971
Toplam	3.595.051	25.005	(264.773)	3.355.281
Birikmiş Amortisman				
Binalar	(21.586)	(42.693)	-	(64.279)
Tesis Makine ve Cihazlar	(775.672)	(61.874)	47.552	(789.994)
Taşıtlar	(184.307)	(24.746)	106.891	(102.162)
Demirbaşlar	(480.686)	(23.803)	10.667	(493.822)
Özel Maliyetler	(35.308)	(1.663)	-	(36.971)
Toplam	(1.497.559)	(154.779)	165.110	(1.487.228)
Maddi Duran Varlıklar Net	2.097.492			1.868.053

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

DİPNOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla binaların maliyet değeri ile değerlendirilmesi halindeki durumu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	
Binalar maliyeti	812.000
Birikmiş Amortisman	(231.754)
Toplam	580.246

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.580.450 TL'dir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 18.08.2011 tarihli kararı gereği, Türkiye İş Bankası A.Ş. merkez ve şubelerine (özellikle Beşiktaş/İstanbul Şubesine) karşı her türlü doğmuş ve doğacak tüm borçların 2.500.000.-TL'na kadar olan ana para kısmı ile bu meblağa ilaveten ve ayrıca bu borçlarla ilgili olarak doğacak akdi faizler, gecikme faizleri, icra takip, yargılama giderleri ve temerrüt faizleri ve gider vergisini ve her türlü komisyon ve masrafları kapsamak üzere şirket merkezi olarak kullanılan binaya Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine ipotek tesis edilmiştir. (Not 23)

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Yeniden Değerleme Etkisi	31 Aralık 2011
Maliyet					
Binalar (*)	1.164.197	-	-	436.803	1.601.000
Tesis. Makine ve Cihazlar	1.427.656	5.500	(352.822)	-	1.080.334
Taşıtlar	561.599	-	(266.042)	-	295.557
Demirbaşlar	715.068	170	(134.049)	-	581.189
Özel Maliyetler	36.971	-	-	-	36.971
Toplam	3.905.491	5.670	(752.913)	436.803	3.595.051
Birikmiş Amortisman					
Binalar	(292.990)	(33.227)	-	304.631	(21.586)
Tesis. Makine ve Cihazlar	(963.877)	(71.680)	259.885	-	(775.672)
Taşıtlar	(321.437)	(29.555)	166.685	-	(184.307)
Demirbaşlar	(580.004)	(24.129)	123.447	-	(480.686)
Özel Maliyetler	(33.494)	(1.814)	-	-	(35.308)
Toplam	(2.191.802)	(160.405)	550.017	304.631	(1.497.559)
Maddi Duran Varlıklar, Net	1.713.689			741.434	2.097.492

Sabit Kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.658.634 TL'dir.

(*) Artı Gayrimenkul Değerleme raporuna göre, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla binaya ilişkin piyasa değerlendirme farkı olup Özsermaye ile ilişkilendirilmiştir. Değerleme farkı binaya ilişkin birikmiş amortismanın değerlendirme öncesi son maliyet ile netleştirilmesi suretiyle yansıtılmıştır. Değerleme yöntemi olarak Emsal karşılaştırması yöntemi. Maliyet yöntemi ve Gelir yöntemi kullanılmış olup, Bu yöntemlerden Emsal Karşılaştırması yöntemi Binanın rayiç değeri olarak kabul edilmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla binaların maliyet değeri ile gösterilmiş hali aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	
Binalar maliyeti	812.000
Birikmiş amortisman	(215.513)
Toplam	596.487

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Maddi olmayan varlıkların 1 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet				
Haklar	126	-	-	126
Bilgisayar Programları	248.115	-	-	248.115
Toplam	248.241	-	-	248.241
Birikmiş Amortisman				
Haklar	-	-	-	-
Bilgisayar Programları	(213.343)	(11.825)	-	(225.168)
Toplam	(213.343)	(11.825)	-	(225.168)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, Net	34.898			23.073

b) Maddi olmayan varlıkların 1 Ocak 2011 -31 Aralık 2011 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet				
Haklar	126	-	-	126
Bilgisayar Programları	248.115	-	-	248.115
Toplam	248.241	-	-	248.241
Birikmiş Amortisman				
Haklar	-	-	-	-
Bilgisayar Programları	(198.634)	(14.710)	-	(213.343)
Toplam	(198.634)	(14.710)	-	(213.343)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	49.607			34.898

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Şirket Aleyhine Açılan Dava Karşılıkları	78.513	108.093
İzin Ücretleri Karşılığı	10.918	11.942
Müşavirlik Hizmet Giderleri Karşılığı	10.000	15.700
Diğer Kuruluş Giderlerine Katılım Payı	10.132	11.939
Toplam	109.563	147.674

NOT 23 – TAAHHÜTLER

a) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat, rehin, ipoteklerin tutarı:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sözleşmelerden Kaynaklanan Teminatlar	101.809	37.445
Toplam	101.809	37.445

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	a) Teminat(*)	4.394.773	5.849.139
	b) İpotek(**)	2.500.000	2.500.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutar		-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin toplam tutarı		-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-
Toplam		6.894.773	8.349.139

(*) Yukarıda A maddesinde belirtilmiş olan 4.394.773 TL (31 Aralık 2011 – 5.849.139 TL) Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında teminat olarak göstermiş olduğu çek ve senetleri ifade etmektedir. Orijinal tutarları TL'dir (Not 8. Not 9).

(**) Şirket'in idari amaçla kullanmakta olduğu bina İş bankasından kullanılan kredi karşılığında ipotek olarak verilmiştir. orijinal tutarları TL'dir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.034 TL (31 Aralık 2011: 2.732 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Ana varsayım her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %5.10 (31 Aralık 2011: %5.10) enflasyon ve %10.00 (31 Aralık 2011: %10.00) iskonto oranı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Cari hizmet maliyeti her çalışan için çalışanın indirgenmiş kıdem tazminatının toplam çalışma süresine bölünüp cari yıldaki çalışma süresi ile çarpımından bulunan tutara kıdem tazminatı olarak ayrılma oranının uygulanması ile bulunmaktadır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip. Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı	139.552	466.807
Faiz Maliyeti	6.506	28.623
Hizmet Maliyeti	7.696	19.290
Dönem İçi Ödemeler	(183.377)	(635.578)
Aktüeryal Fark	144.474	260.410
Dönem Sonu	114.851	139.552

NOT 25– EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011 - Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 26– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Gelecek Aylara Ait Giderler	9.558	22.553
Sipariş Avansları	150.975	45.871
Devreden KDV	-	10.630
Personel Avansları	-	100
İş Avansları	2.291	48.333
Toplam	162.824	127.487

b) Diğer duran varlıkların ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sipariş Avansları	18.296	12.115
Toplam	18.296	12.115

NOT 27– ÖZKAYNAKLAR

a) Öz kaynakların Ayrıntısı

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 1.885.714 TL (31.12.2011: 2.958.351 TL) olup ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenmiş Sermaye	7.462.587	10.150.000
Ödenmemiş Sermaye	-	(2.687.413)
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	23.398	23.398
Değer Artış Fonları	916.299	933.131
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	189.874	189.874
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(5.650.639)	(4.174.871)
Dönem Net Karı/Zararı	(1.054.271)	(1.475.768)
Kontrol Dışı Paylar	12	92
Özsermaye	1.887.260	2.958.443

b) Ödenmiş Sermaye

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL (31 Aralık 2011: 19.300.000 TL) çıkarılmış sermayesi ise 7.462.587 TL (31.12.2011: 10.150.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 7.462.587 adet hisseye bölünmüştür.

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27– ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla şirketin hissedarları ve sermaye payları aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mayir Saranga(*)	3,90%	291.189	9,20%	686.503
Numan Lir (*)	7,80%	581.785	7,74%	577.285
Halka Açık Hisseler	88,30%	6.589.613	83,07%	6.198.799
Toplam	100,00%	7.462.587	100,00%	7.462.587

(*) Numan Lir'e ait hisselerin de % 49.95 'lik kısmı halka açık hisselerden oluşmaktadır. Ortakların ellerindeki halka açık hisselerle birlikte toplam halka açık hisselerin oranı % 88.30 olmaktadır.

31.12.2012 tarihli Mayir Saranga'ya ait hisseler güncel bilgileri içermemektedir. % 5'in altında olduğundan dolayı KAP' ta açıklama yapılmamaktadır.

c) Değer Artış Fonları

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonu açılış bakiyesi (*)	886.651	293.504
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu açılış bakiyesi (**)	46.480	46.480
Dönem içi maddi duran varlık değer artışı	(21.040)	741.433
Değer artışına ilişkin ertelenmiş vergi etkisi	4.208	(148.286)
Toplam	916.299	933.131

(*) Grup kullanım amaçlı gayrimenkul olarak aktifinde kayıtlı bulunan Genel Müdürlük binası için Aralık 2007 ve 02 Temmuz 2011 tarihinde değer tespiti yaptırmıştır. Grup. gayrimenkulün eksper değeri ile net aktif değeri arasındaki farkı ertelenmiş vergi etkisini de dikkate alarak maddi duran varlık değer artış fonu hesabına almak suretiyle muhasebeleştirilmiştir

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

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal Yedek Akçeler		
I. Tertip Yedek Akçe	189.874	189.874
Toplam	189.874	189.874

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 27– ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

e) Geçmiş Yıl Kar/Zararı

Geçmiş yıl kar/zararlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
2006 Yılı Kar/Zarar	63.813	63.813
2007 Yılı Kar/Zarar	(429.410)	(429.410)
2008 Yılı Kar/Zarar	(1.423.528)	(1.423.528)
2009 Yılı Kar/Zarar	(1.468.234)	(1.468.234)
2010 Yılı Kar/Zarar	(2.795.443)	(2.795.443)
2011 Yılı Kar/Zarar	(1.475.768)	-
Olağanüstü Yedek Akçe	1.877.931	1.877.931
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(5.650.639)	(4.174.871)

f) Ana Ortaklık Dışı Paylar / Ana Ortaklık Dışı Kar Zarar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan pay 12 TL'dir. (31 Aralık 2011: 92 TL)

Kontrol gücü olmayan paylar hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Açılış Bakiyesi	92	79
Kontrol Gücü Olmayan Paylar Kar/(Zararı)	(8)	13
Kontrol Gücü Olmayan Paylara Dağıtılan Temettü	(72)	
Kapanış Bakiyesi	12	92

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yurtiçi Satışlar	3.862.324	10.399.127
Yurtdışı Satışlar	-	-
Diğer	25.311	95.004
Brüt Satışlar	3.887.635	10.494.131
İndirimler (-)	(1.126.240)	(2.976.290)
Net Satışlar	2.761.395	7.517.841
Satışların Maliyeti	(1.661.645)	(4.983.416)
Esas Faaliyet Geliri, net	1.099.750	2.534.425

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	706.124	1.220.094
Genel Yönetim Giderleri	1.089.383	1.819.880
Toplam	1.795.507	3.039.974

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personel Giderleri	344.237	632.771
Reklam ve Satışları Teşvik Giderleri	100.747	200.474
Yolluk ve Seyahat Giderleri	60.876	79.658
Taşeron Giderleri	22.488	55.343
Kira Giderleri	91.987	70.200
Danışmanlık Hizmetleri	2.000	45.000
Haberleşme Gideri	17.134	25.973
Amortisman Giderleri	5.764	19.026
Diğer	60.891	91.649
Toplam	706.124	1.220.094

b) Genel Yönetim Giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personel Giderleri	671.733	1.329.255
Danışmanlık Giderleri	85.420	137.336
Taşeron Giderleri	35.893	61.206
Amortisman Giderleri	62.010	86.783
Yolluk ve Seyahat Giderleri	19.647	43.384
Haberleşme Giderleri	57.506	45.520
Vergi Resim ve Harç Giderleri	16.410	9.759
Diğer	140.764	106.637
Toplam	1.089.383	1.819.880

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2012	31.12.2011
Personel Giderleri	1.377.749	2.532.409
Üretim Maliyetlerine Giden	361.779	570.383
Genel Yönetime Giden	671.733	1.329.255
Paz. Sat. Dağ. Giden	344.237	632.771
Amortisman Giderleri	145.564	175.115
Üretim Maliyetine Giden	77.790	69.306
Genel Yönetime Giden	62.010	86.783
Paz. Sat. Dağ. Giden	5.764	19.026

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER

a) Diğer faaliyetlerden gelirin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Sabit Kıymet Satış Karı	48.651	79.667
Önceki Dönem Gelir ve Karları	93.819	31.987
Pazarlama ve Satış Destek Gelirleri	-	30.185
İade Edilen Fatura Gelirleri	67.013	-
Diğer	43.998	62.706
Toplam	253.481	204.545

b) Diğer faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	46.715	335.339
Sulh Sözleşmeleri Tazminatı	-	32.214
Stok Sayım Noksanları	9.898	24.298
Önceki Dönem Gider ve Zararları	1.158	1.489
Dava Giderleri	93.741	57.194
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	25.614	-
Şüpheli Alacak Karşılığı	120.913	23.582
Diğer	30.671	21.499
Toplam	328.710	495.615

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	31.12.2012	31.12.2011
Faiz / Vade Farkı Gelirleri	475.463	445.465
Kur Farkı Gelirleri	33.794	97.952
Toplam	509.257	543.417

NOT 33– FİNANSAL GİDERLER

	31.12.2012	31.12.2011
Faiz / Vade Farkı Giderleri	3.993	326.896
Finansman Gideri	736.343	621.378
Kur Farkı Giderleri	30.396	315.207
Toplam	770.732	1.263.481

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

Yoktur. (31 Aralık 2011- Yoktur)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2011: % 20) Bu oran kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

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

Kurumlar Vergisi mükellefleri cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 (2011 mali yılı için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

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

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

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Grup’un cari dönemde vergi yükümlülüğü yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

a) Cari Vergi Yükümlülüğü

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	-
Net Yükümlülük	-	-

Gelir tablosundaki vergi gideri	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari kurumlar vergisi karşılığı		
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	21.818	40.928
Toplam vergi geliri / (gideri)	21.818	40.928
Devam eden faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	21.818	40.928
Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	-	-
	21.818	40.928

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülüğü

Grup’un cari dönemde net 195.849 TL (31 Aralık 2011:178.238 TL) ertelenen vergi yükümlülüğü bulunmakta olup detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alacak Reeskontları	75.004	314.785	15.001	62.957
Dava Karşılığı	57.194	57.194	11.438	11.439
Kıdem Tazminatı ve İzin Ucr. Karşılığı	125.769	139.552	25.154	27.910
Ertelenen Vergi Varlığı	257.967	511.531	51.593	102.306
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar, (net)	(130.460)	(292.508)	(26.092)	(58.502)
Borç Reeskontları	(19.469)	(1.894)	(3.894)	(378)
Bina Değer Artışı	(1.087.274)	(1.108.314)	(217.455)	(221.664)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(1.237.203)	(1.402.716)	(247.441)	(280.544)
Ertel. Vergi Aktifi (Pasifi), Net	(979.236)	(891.185)	(195.848)	(178.238)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(178.238)	(70.879)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	4.208	(148.287)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(21.818)	40.928
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(195.848)	(178.238)

c) Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı:

Vergilendirilebilir kar/zarar	(1.032.522)	(1.516.683)
Hesaplanan vergi geliri (2010: % 20, 2009: %20)	206.504	303.337
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	-	-
Temettü ve diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	-	-
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan döneme ait zarar	(228.322)	(262.409)
Vergi geliri / (gideri)	(21.818)	40.928

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerin ifa edilmesinin eşanlı olarak yapılması niyeti olması şartları geçerli olduğundan mahsup edilmiştir.

Her bilanço tarihi itibarıyla kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek finansal karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

Şirket kullanılan finansal zararlardan yararlanılabilecek düzeyde bir finansal karın oluşma olasılığını değerlendirirken.

- Kullanılmayan finansal zararlardan yararlanılabilecek kadar finansal kar yaratacak düzeyde vergilendirilebilir geçici farklara sahip olup olmadığı.
- Kullanılmayan finansal zararların kullanım süreleri dolmadan önce finansal kara sahip olunmasının muhtemel olup olmadığı.
- Kullanılmayan finansal zararların nedenlerinin belirlenebilir olması ve bunun tekrarlanmasının beklenip beklenmediği.
- Kullanılmayan finansal zararların kullanılabilceği dönemde finansal kar yaratacak vergi planlama fırsatlarının şirket açısından mümkün olup olmadığı hususları dikkate alınarak Şirket'in toplam 6.860.572 TL tutarındaki mali zararından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

İndirilebilir geçmiş yıl zararları ile bunların ertelenmiş vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

Zararın ait olduğu yıl	Son kullanım yılı	Matrah	Ertelenmiş vergi varlığı etkisi
2008	2013	(482.327)	(96.465)
2009	2014	(1.523.379)	(304.676)
2010	2015	(3.141.560)	(628.312)
2011	2016	(1.713.306)	(342.661)
2012	2017	-	-
Toplam		(6.860.572)	(1.372.114)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Şirketin 31.12.2012 tarihi itibarıyla zararı 1.054.342 (31 Aralık 2011: 1.475.768 TL) ağırlıklı hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi de 7.462.587 'dir. Buna göre hisse grupları bazında hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Net Dönem Karı/ Zararı	(1.054.332)	(1.475.768)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Her biri 1 TL)	7.462.587	7.462.587
Hisse Başına Kar/Zarar	(0,14128)	(0,19776)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

aa) Mal ve Hizmet Alım-Satımları

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Alışlar	Satışlar(***)	Alışlar	Satışlar(***)
Ofma Ofis Malzemeleri Tic. ve San. A.Ş.(*).	6.894	126.820	13.611	252.824
Zeki Kırtasiye Ticaret A.Ş.(*).	-	4.150	-	6.749
Kadioğlu kırtasiye Ltd. Şti.(*).	30.439	287.381	30.932	460.984
Güçlü Kırtasiye San. ve Tic. Ltd. Şti.(*).	49.931	469.932	60.359	715.849
Er-Al Kırtasiye Büro Malz. Tic. ve San. Ltd. Şti.(*).	31.797	278.094	56.713	721.423
Rekman Reklam Tanıtım Malz. San. ve Tic. Ltd.Şti.	-	-	-	-
Sevilay Şarlı	-	-	11.080	-
Emniyet Kırtasiye Naim Civre (**)	-	-	5.908	51.828
Kemberburgaz Ofis ve Okul Gereçleri San. Ve Tic. A.Ş	48.227	342.339	-	1.017
Toplam	167.288	1.508.716	178.603	2.210.674

(*) Alış tutarları İskonto fiyat farkı fuar katılım payı ve ciro primi faturalarından oluşmaktadır.

(**) Alışlar şirket faaliyetlerinde kullanılan büro ve kırtasiye malzemeleridir.

(***) Satış iadeleri düşülmüş net tutarlardır.

bb) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönemde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 352.396 TL'dir.
(31 Aralık 2011: 884.177 TL)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

38.1 Sermaye risk yönetimi

Şirket'in sermaye yönetim hedefi faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde borç ve özkaynak oranını dengede tutarken karını optimize etmektir. Özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam Borçlar	5.865.714	6.971.158
Eksi: Nakit ve Nakit benzerleri	(109.736)	(92.992)
Net Borç	5.755.978	6.878.166
Toplam Özkaynak	1.887.260	2.958.443
Özkaynak / Borç Oranı	0,33	0,43

38.2 Kredi Riski:

Cari Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	1.054.137	2.868.292	-	89.469	105.333
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.054.137	2.868.292	-	89.469	105.333
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlığın defter değerleri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	305.305	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(305.305)	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

Önceki Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	1.840.530	2.177.619	-	13.930	89.642
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.840.530	2.177.619	-	13.930	89.642
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlığın defter değerleri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	184.392	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(184.392)	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

Grubun alacakları için almış olduğu teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011- Yoktur)

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

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

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

Bakınız not 2.6.b

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2011- Yoktur)

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

- Niteliği ve defter değeri;

Yoktur. (31 Aralık 2011- Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2011- Yoktur)

38.3 Likidite riski:

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

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

Cari Dönem:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	(Düzeltilmeler)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan kısa	3 Ay- 1 Yıl	1 yıldan fazla
Finansal Borçlar	(4.200.952)	-	(4.651.256)	(349.823)	(4.001.001)	(300.432)
Ticari Borçlar	(960.969)	-	(964.664)	(395.469)	(569.195)	-

Önceki Dönem:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	(Düzeltilmeler)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan kısa	3 Ay- 1 Yıl	1 yıldan fazla
Finansal Borçlar	(5.473.346)	-	(6.038.105)	(396.798)	(4.742.836)	(898.471)
Ticari Borçlar	(488.325)	-	(490.219)	(462.224)	(27.995)	-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

38.4 Piyasa Riski:

38.4.1. Döviz Kuru Riski:

a) Grubun 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Net Döviz Pozisyonunun ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Cari Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	JPY	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	4.871	2.683	11	1	220
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.945	2.213	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	8.816	4.896	11	1	220
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	8.816	4.896	11	1	220
10. Ticari Borçlar	(42.329)	(20.513)	-	(279.056)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(42.329)	(20.513)	-	(279.056)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	(42.329)	(20.513)	-	(279.056)	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük Pozisyonu) (9-18+19)	(33.513)	(15.617)	11	(279.055)	220
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük Pozisyonu) (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16)	(37.458)	(17.830)	11	(279.055)	220
22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-
26. İthalat (*)	921.133	197.377	72.596	18.186.034	-

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

b) Grubun 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Net Döviz Pozisyonunun ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

Önceki Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	JPY	Diğer
1. Ticari Alacaklar	19	10	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	5.216	2.682	34	1	220
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	19.150	10.138	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	24.385	12.830	34	1	220
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	24.385	12.830	34	1	220
10. Ticari Borçlar	(263.542)	(3.040)	(520)	(10.539.352)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	(263.542)	(3.040)	(520)	(10.539.352)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	(263.542)	(3.040)	(520)	(10.539.352)	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-
19.a) Aktif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19.b) Pasif Karakterli Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük Pozisyonu) (9-18+19)	(239.156)	9.790	(486)	(10.539.351)	220
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük Pozisyonu) (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16)	(258.307)	(348)	(486)	(10.539.351)	220
22. Döviz Hedge'i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-
26. İthalat (*)	2.075.609	153.160	42.737	82.423.908	-

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

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

c) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1.ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2.780)	2.780	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
1. ABD Doları Net Etki	(2.780)	2.780	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
3.Avro net varlık / yükümlülüğü	1	(1)	-	-
4.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
2. Avro Net Etki	1	(1)	-	-
Japon Yen'in TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
5.JPY Doları net varlık / yükümlülüğü	(572)	572	-	-
6.JPY Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. JPY Doları Net Etki	(572)	572	-	-
TOPLAM (1+2+3)	(3.351)	3.351	-	-

d) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

Önceki Dönem	DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZİ TABLOSU		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1.ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.849	(1.849)	-	-
2.ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
1. ABD Doları Net Etki	1.849	(1.849)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
3.Avro net varlık / yükümlülüğü	(119)	119	-	-
4.Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
2. Avro Net Etki	(119)	119	-	-
Japon Yen'in TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
5.JPY Doları net varlık / yükümlülüğü	(25.653)	25.653	-	-
6.JPY Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. JPY Doları Net Etki	(25.653)	25.653	-	-
TOPLAM (1+2+3)	(23.923)	23.923	-	-

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

38.4.2. Faiz Riski:

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması Şirketi faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir.

Faiz Riski Duyarlılık Analizi

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
	Sabit faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal yükümlülükler		928.116	472.802
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal yükümlülükler		3.272.836	5.000.544

31 Aralık 2012 tarihindeki TL cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 8.182 TL (2011 – 12.501 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

38.5 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur.)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

39.1. Finansal Araç Kategorileri

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Ticari Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tut. Fin. Var.	Gerçeğe uyg. değ. fark. gelir tablosuna yans. fin. varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yük.ler	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Not
31 Aralık 2012									
Finansal Varlıklar									
Nakit ve Nakit Benzerleri	109.736	-	-	-	-	-	109.736	109.736	6
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	1.054.137	-	-	-	-	1.054.137	1.054.137	10
Ticari Alacaklar	-	2.868.292	-	-	-	-	2.868.292	2.868.292	10
Finansal Yatırımlar	-	-	402.953	-	-	-	402.953	402.953	7
Finansal Yükümlülükler									
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	4.200.952	4.200.952	4.200.952	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	295.789	295.789	295.789	10
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	665.180	665.180	665.180	10
31 Aralık 2011									
Finansal Varlıklar									
Nakit ve Nakit Benzerleri	92.992	-	-	-	-	-	92.992	92.992	6
İlişkili Taraflardan Alacaklar	-	1.840.530	-	-	-	-	1.840.530	1.840.530	10
Ticari Alacaklar	-	2.177.619	-	-	-	-	2.177.619	2.177.619	10
Finansal Yatırımlar	-	-	339.952	-	-	-	339.952	339.952	7
Finansal Yükümlülükler									
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	5.459.333	5.459.333	5.459.333	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	488.325	488.325	488.325	10

39.2 Gerçeğe Uygun Değer

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

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

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri "Borsa rayıcı" dir. Nakit ve nakit benzeri değerler kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir. Şirket'in borsada işlem gören varlığı bulunmamaktadır.

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

Grup riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin 31.12.2012 dönemine ait bilanço tarihinden sonra meydana gelen olayları aşağıdaki şekildedir:

1. Şirket Yönetim Kurulu 21.01.2013 tarihinde şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki kararları almıştır.

1.1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No:38 Sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 4'üncü maddesinde kayıtlı sermaye tavanı için öngörülen 5 yıllık geçerlilik süresinin sona ermesi nedeniyle mevcut 19.300.000 Türk Lirası tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının yeniden 19.300.000 Türk Lirası olarak belirlenmesinin genel kurula önerilmesine,

1.2. Türk Ticaret Kanunu'nun ikincil mevzuatları kapsamında, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" (EGKS Yönetmeliği) hükümleri gereğince, bu hususa ilişkin ana sözleşmeye bir hüküm konulmasının zorunlu hale getirilmesi nedeniyle, anılan yönetmelik de ifade edilen metnin şirket ana sözleşmesine aynen ilave edilmesine,

1.3. Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 7.462.587.- TL'dir.

- a. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2009/18 sayılı Haftalık Bülteninde yayımlanan "Halka Açık Anonim Ortaklıkların Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltım İşlemlerinde Uyulacak İlke ve Esaslar Duyurusu" kapsamında fon çıkışı gerektirmeyecek şekilde, Şirketimizin 31.12.2011 tarihli, bağımsız denetimden geçmiş ve genel kurul toplantısında onaylanmış konsolide finansal tablolarında yer alan 5.650.639.-TL tutarındaki geçmiş yıl ve dönem zararlarından kaynaklanan bilanço açığının 5.462.587.- TL kısmının sermayenin azaltılması yoluyla kapatılmasına, bu kapsamda halen 7.462.587.- TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmek suretiyle 5.462.587 TL azaltılarak 2.000.000.- TL'ye indirilmesine,
- b. Eşzamanlı olarak, şirketimizin çıkarılmış sermayesini 3.500.000-TL'na yükseltilmesine, artırılan 1.500.000.-TL sermayenin 1.500.000.- TL'lik bölümünün ihraç edilecek payların mevcut ortaklara nominal değerden rüçhan hakkı kullanılarak nakit karşılığı nominal değerden karşılanmasına,
- c. Bedelli pay alma haklarının ortaklarımıza, sirkülerde ilan edilecek tarihler arasında olmak üzere 15 gün süre ile kullanılmasına, süresi içinde kullanılmayan rüçhan hakları dolayısıyla satılmayan paylar olduğu takdirde bu payları 5 gün içinde satın alacağına dair Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Numan LİR'den noter onaylı taahhütname alınmasına,
- d. Sermayenin azaltılması ve eşzamanlı olarak artırılması nedeniyle ihraç edilecek payların Kurul kaydına alınması hususlarında gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına ve sermaye artırımı işlemleri nedeniyle ilgili yasalar, tebliğler ve genel mektuplarda öngörülen her türlü işlemlerin yapılması, Sermaye Piyasası Kurulu, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ve diğer kuruluşlarca istenecek bilgi ve belgelerin verilmesi, gerekli harcamaların yapılması ve benzeri konularda her türlü işlemlerin yapılması hususunda Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına, ön izinlerin alınmasını takiben Genel Kurul'un toplantıya çağrılarak tekliflerin Genel Kurul'un onayına sunulmasına ve bu kapsamda gerekli diğer işlemlerin yapılmasına,
- e. Sermaye artırımı nedeniyle Şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu'nun kaydileştirme ile ilgili düzenlemeleri ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Genel Mektupları çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullanılmasına,
- f. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınacak tescile mesnet belgenin, alınmasını takiben süresi içinde Ticaret Siciline tescili ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanı için gerekli işlemlerin yapılmasına,

2. Şirket, 25.03.2013 tarihinde KAP'a yaptığı bildirimde; 21.01.2013 tarihinde alınan ve yukarıda yazılı yönetim kurulu kararı içerisinde sözü edilen sermaye azaltımı ve eş zamanlı olarak rüçhan hakkı kullanılarak bedelli sermaye artırımından SPK'nın önerisi doğrultusunda vazgeçmiştir. Yerine 25.03.2015 tarihinde yönetim kurulu aşağıdaki kararı almıştır:

TTK 376. maddesi gereğince sermaye eksikliğini tamamlamak amacıyla çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 7.462.587 TL'den 8.562.587 TL'ye artırılması nedeniyle, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak, Yönetim Kurulu Başkanı Numan Lir'e tahsisli olarak satılmak üzere ihraç edilecek B grubu hamiline yazılı 1.100.000 TL nominal değerli paylara ilişkin ihraç belgesinin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmasına karar verilmiştir.

3. Serve Kırtasiye ile distribütörlüğünü yaptığı Max Co. Ltd. arasındaki sözleşme uzatılarak 01.04.2013-31.03.2014 dönemi için yeniden imzalanmıştır.

4. Grup, mülkiyeti kendisine ait olan binası için 20.02.2013 tarihinde değerlendirme raporu hazırlatmıştır, söz konusu rapora göre binanın yeniden değerlendirilmiş değeri 1.985.000 TL'dir. Grup 31.03.2013 tarihli finansal tablolarında oluşan değerlendirme farkını kayıtlarına alma kararı almıştır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.)

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

Bulunmamaktadır.

NOT 42 –KONSOLİDASYON SIRASINDA ELİMİNE EDİLEN KALEMLER VE TUTARLARI

31 Aralık 2012		
Hesap Adı	Borç Tutarı	Alacak Tutarı
Satış Gelirleri	-	-
Ticari Alacaklar	-	165.428
Diğer Alacaklar	-	-
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	-	1.045.294
Net Dönem Kar/Zarar	-	-
Yedekler	1.047.575	-
Sermaye	100.000	-
Diğer Gelirler	-	-
Diğer Giderler	5	-
Faaliyet Giderleri	-	-
İştirakler	-	102.274
Satışların Maliyeti	-	-
Ticari Borçlar	165.428	-
Diğer Borçlar	-	-
Azınlık Payı	-	12
Stoklar	-	-
Kambiyo Kar/Zarar	230.801	230.801
Toplam	1.543.809	1.543.809

31 Aralık 2011		
Hesap Adı	Borç Tutarı	Alacak Tutarı
Satış Gelirleri	-	-
Ticari Alacaklar	-	1.154.141
Diğer Alacaklar	-	-
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	-	889.933
Net Dönem Kar/Zarar	-	1
Yedekler	1.181.318	-
Sermaye	100.000	-
Diğer Gelirler	42.755	-
Diğer Giderler	-	1.004
Faaliyet Giderleri	-	42.103
İştirakler	-	102.274
Satışların Maliyeti	-	288.680
Ticari Borçlar	1.154.141	-
Diğer Borçlar	-	-
Azınlık Payı	-	78
Stoklar	-	-
Kambiyo Kar/Zarar	456.981	456.981
Toplam	2.935.195	2.935.195