

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel bilgiler

Serve Kırtasiye Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Serve” veya “Şirket”) her türlü büro ve kırtasiye malzemeleri ticareti amacı ile kurulmakla birlikte hali hazırda kırtasiyecilik faaliyetlerine son vermiştir. Şirket 2016 ve 2017 yıllarında Panek Ziraat Aletleri Dayanıklı Tüketim Malzemeleri Otomotiv Yakıt Petrol Ürünleri Tarım Ticaret A.Ş. ile Torku markalı ürünlerin Kayseri bölgesinde satış ve dağıtım, Karizma Beşler Gıda San. ve Tic. A.Ş. ve Yörsan Gıda Mamulleri San. ve Tic. A.Ş. ile, İstanbul’un bazı bölgelerinde bayilik sözleşmesi imzalanmıştır, ancak rapor tarihi itibarıyla beklenen karlılık oranları elde edilemediği için bu faaliyetlerini sonlandırmıştır.

2018 için yeni bayilik araştırmaları yapılmakta olup hali hazırda sözleşmeye bağlı kalmaksızın çalışılan firmalar aşağıdaki gibidir:

Ege Duru Pazarlama Lojistik A.Ş (NAZO) ile Nazo soğuk ve sıcak içecekler ile Peritos cipslerini Kayseri bölge satış ve dağıtımını yapmaktadır.

Soyyığıt Gıda San.ve Tic. A.Ş (KENT) Kent Boringer gıda gurup ve Kent Cafe sıcak içecek grubunun Kayseri bölgesi satış ve dağıtımını yapmaktadır.

Şirket’in genel merkezi Abbasğa Mahallesi Jandarma Mektebi Sokak No:16 / A Yenimahalle Beşiktaş / İstanbul adresinde olup, Şirket’in şube adresi Kayabaşı Mahallesi Keresteciler Sitesi 6388 Sokak No:5 Kocasinan/Kayseri’ dir. Şirket dönem içerisinde İstanbul/Kağıthane adresinde olan şubesi ve deposunu kapatmıştır.

Şirket’in diğer iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

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

Şirket’in hisseleri 1998 yılında halka arz edilmiş olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla % 93,20’si Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 19 kişidir. (31 Aralık 2016: 57)

1.2. Sermaye yapısı

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL çıkarılmış sermayesi ise 11.559.492 TL’dir. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortağın Adı / Unvanı	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	%	Tutar	%	Tutar
Cemalettin Doğan (*)	46,25%	5.346.444	46,25%	5.346.444
Halka Açık Kısım	47,80%	5.524.742	47,80%	5.524.742
Geri Alınan Pay	5,95%	688.306	5,95%	688.306
Ödenmiş sermaye	100,00%	11.559.492	100,00%	11.559.492

(*) Cemalettin Doğan'a ait payların 786.209 TL'si A grubu imtiyazlı, 4.560.235 TL'si B grubu halka açık paylardan oluşmaktadır.

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

1.3. İştirak ve bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar

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

Ünvanı	Pay Oranı %	Faaliyet Konusu	İş Merkezi
Ofma Ofis Malz Sanayi ve Tic.A.Ş.	% 4.73	Büro-Kırtasiye Malz.	İstanbul-Türkiye

Ofma Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ofma Ofis Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Deniz Yatırım tarafından belirlenen değeri üzerinden hesaplanan 1.139.662 TL’lik değer düşüklüğü kayıtlara yansıtılmıştır. (Not 4)

1.4. Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar 1 Mart 2018 tarihinde 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. Finansal tabloların hazırlanış temelleri ve belirli muhasebe politikaları

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

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (“Seri: II, No: 14.2 sayılı Tebliğ”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Anılan tebliğin 5.2 Maddesine göre Kurul, finansal Raporlama ilke, usul ve esaslarının açık ve anlaşılabilir hale gelmesini veya uygulama birliğini sağlamak amacıyla, gerekli gördüğü durumlarda Kanunun 14. Maddesi kapsamında kararlar alma yetkisine sahiptir. İşletmeler de bu kararlara uymakla yükümlüdürler.

Sermaye Piyasası Kurulu 07 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı Kurul Kararı ile Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları için hazırladığı finansal tablo ve dipnot formlarını 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe koymuştur.

İlişikteki finansal tablolar SPK’nın Seri: II, 14.2 no.lu Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. TMS / TFRS ’ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar, SPK’nın Seri: II; 14.2 no.lu Tebliği’nin 5.1 maddesine uygun olarak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”)’lere uygun olarak hazırlanmış ve sunulmuştur.

2.3. Muhasebe politikalarında değişiklikler

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/ TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.4. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Hatalar, finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa, yapılacak bir düzeltme kaydı ile cari dönemde düzeltilir. Hata daha sonradan tespit edilmiş ise, finansal tabloların geçmişe dönük olarak yeniden düzenlenmesi gerekir.

Cari dönemde işletmenin uygulamış olduğu tahminlerde bir değişiklik olmamıştır.

2.5. Kullanılan para birimi

Finansal tablolar, fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiş olup tüm finansal bilgiler en yakın TL tutarına yuvarlanarak gösterilmiştir. Finansal tablolarda bulunan döviz cinsinden varlık ve yükümlülükler Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar üzerinden sunum birimi olan TL’ye çevrilmişlerdir. Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar aşağıdaki gibidir.

Döviz cinsi	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,7719	3,5192
AVRO	4,5155	3,7099

2.6. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmakta ve önemli farklılıklar açıklanmaktadır. Bu çerçevede Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ve ilgili dipnotlar, önceki dönem finansal tablolar ve dipnotlarla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış ve sunulmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017’de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9’un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9 standardı, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, factoring alacaklarını BDDK’nın yayımlamış olduğu Yönetmeliğe uygun olarak muhasebeleştirmektedir. Dolayısıyla TFRS 9’un uygulanması BDDK’nın ilgili yönde yapacağı düzenlemelere bağlıdır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016’da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir.

Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 15’in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TMS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TMS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TMS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikler; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar vermek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 2’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemler ve Avans Tutarları

8 Aralık 2016’da, UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018’den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 22’nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralaması işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine ilişkin belirsizlikler

17 Haziran 2017’de, UMSK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler Yorumunu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına açıklık getirmek suretiyle UMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti

a) Hasılat

Mal satışları

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

- 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,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet gelirleri ve diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

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

Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Kira geliri

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

b) Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini satışı tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleşebilir değer maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değer indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not 10)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

c) Maddi duran varlıklar

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

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

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı
Binalar	50	% 2
Demirbaşlar	5	% 20
Taşıt Araçları	5-10	%10 - % 20
Özel Maliyetler	5	% 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. (Not 14)

d) 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 15 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. (Not 17)

e) Finansal araçlar

Finansal varlıklar, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, finansal yatırımlar, diğer alacaklar, türev finansal varlıklar ve ilişkili taraflardan alacaklardan oluşmaktadır. Finansal borçlar ise ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, türev finansal borçlar ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

Finansal varlık ve borçlar, Şirket’in söz konusu finansal araçlarla ilgili olarak taraf olması durumunda Şirket’in bilançosunda yer almaktadır. Eğer bir finansal araç Şirket’in bir parçası üzerinde nakit çıkışı, herhangi bir varlık çıkışı veya başka bir finansal araç çıkışına sebebiyet veriyorsa, bu finansal araç finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Finansal araç ancak aşağıdaki koşulları içeriyorsa, bir sermaye aracı olarak tanımlanabilir:

a) Başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören bir sözleşmeye dayalı yükümlülük taşımıyorsa veya işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülük taşımıyorsa,

b) Finansal aracın, Şirket’in sermaye araçları ile gerçekleşmesi veya gerçekleşecek olması durumunda, Şirket’e çeşitli sayıda sermaye devrini gerektiren türev finansal araç tanımına girmeyen ya da Şirket’in sabit miktardaki nakit değişimini veya sabit tutarda sermaye aracının değişimini içeren türev finansal araç olması durumunda.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

e) Finansal araçlar (Devamı)

i) Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri

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 (vadesiz çekler, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. (Not 47/b)

i) Finansal varlıklar (Devamı)

Etkin faiz yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebe gösterimi sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliçe ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

e) Finansal araçlar (Devamı)

i) Finansal varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık veya kredi ve alacak olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, Şirket, ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir.

Ticari ve diğer 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.

Net gerçekleşebilir değerlerin tespitinde, etkin faiz oranı olarak yurtiçi peşin satışlarda “TRLIBOR”, yurtdışı satışlarda ise “LIBOR” oranları esas alınmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

e) Finansal araçlar (Devamı)

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. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi’nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir.

ii) Finansal yükümlülükler

Faiz içeren finansal borçlar, ilk olarak alınan bedelin gerçeğe uygun değerinden doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulduktan sonra muhasebeleştirilir. İlk muhasebeleştirmenin ardından, söz konusu borçlar etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülür; itfa işlemi sırasında ortaya çıkan kazanç ve zararlar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Banka kredileri

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında rayiç değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir. İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış yada faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

f) İlişkili taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile grup şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

g) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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 notlarda açıklanmaktadır. (Not 25)

h) Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugünkü tahmini değerini ifade eder. (Not 25/c)

i) Kiralamalar

Finansal kiralamalar: Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel kiralamalar: Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Şirket operasyonel kiralama işlemlerine hem kiraya veren (kiralayan) hem de kiracı sıfatı ile taraf olmaktadır. Kiracı sıfatıyla yapılan operasyonel kiralamalar nedeniyle ödenen kira tutarları, kiralama süresi boyunca normal yönteme göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Kiralayan sıfatıyla tahsil edilen kira gelirleri, kiralama süresi boyunca gelir olarak kayıtlara alınmaktadır.

j) Dövizli işlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevirimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

k) Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

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 kâr, 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. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi: Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. (Not 40)

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 şirketin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

l) Pay 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 öz sermaye 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.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

m) 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.

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

n) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetleri içermektedir.

o) 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 2016: Yoktur)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Hisse Oranı	Tutar	Hisse Oranı	Tutar
İştirakler, net		591.952		591.952
Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve	% 4,73	1.731.614	% 4,73	1.731.614
Değer Düşüklüğü (-) (*)		(1.139.662)		(1.139.662)
Toplam		591.952		591.952

(*) Deniz Yatırım tarafından 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla yapılan değerlemede Şirket’in iştiraki Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin maliyet değeri üzerinden 1.139.662 TL’lik değer düşüklüğü kayıtlara yansıtılmıştır. Rapor tarihi itibarıyla iştirakin değer düşüklüğü testinde kullanılacak güncel değer tespit raporu bulunmadığından önceki dönem değer düşüklüğü cari dönemde devam ettirilmiştir.(31 Aralık 2016: 1.139.662 TL)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in ana faaliyet konusu tek olduğundan ve faaliyetlerini Türkiye’de sürdürdüğünden bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. (31 Aralık 2016: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2017	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Gerçek Kişi Ortak (*)	-	2.308.035	-	-
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş (**)	-	154.371	-	-
Çağla Grup Gayrimenkul Yat. İnş. Ve Tic. A.Ş.	-	3.348	-	-
Barcem Gıda ve İnşaat Hiz. İnş. Hiz. Ltd. Şti	-	-	-	60.159
Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	342	-
Toplam		2.465.754	342	60.159

31 Aralık 2016	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Gerçek Kişi Ortak (*)	-	2.012.363	-	-
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Tic. A.Ş (**)	124.200	-	-	-
Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	1.165	-
Barcem Gıda ve İnşaat Hiz. LTD.	-	-	3.153	-
Toplam	124.200	2.012.363	4.318	-

(*) Şirket söz konusu ticari olmayan alacak için faiz tahakkuk ettirmektedir. Rapor tarihi itibariyle ilgili hesapta 200.000 TL’lik tahsilat yapılmıştır.

(**) Şirketin hakim ortağı Cemalettin Doğan’ın ortağı olduğu şirketlerdir.

b) İlişkili taraflarla yapılan alımlar / satışlar

bi) İlişkili taraflarla yapılan satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 31 Aralık 2017

İlişkili taraflara satışlar	Duran		Diğer	Toplam
	Mal	Varlık		
Gerçek Kişi Ortak	-	-	214.330	- 214.330
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş	-	-	13.968	10.460 24.428
Barcem Gıda ve İnş.Hizm.Ltd.Şti.	53.000	-	6.566	59.566
Toplam	- 53.000	228.298	17.026	298.324

01 Ocak - 31 Aralık 2016

İlişkili taraflara satışlar	Mal	Duran		Toplam
		Varlık	Faiz	
Gerçek Kişi Ortak	-	-	46.716	46.716
Çağla Grup Elektrik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş	2.553.718	-	-	2.553.718
CM Bilgi İletişim Sistemler San. Tic. LTD.	201.477	-	-	201.477
Toplam	2.755.195	-	46.716	2.801.911

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

bii) İlişkili taraflardan yapılan alış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak – 31 Aralık 2017

İlişkili taraflardan alışlar	Mal	Duran Varlık	Diğer	Toplam
Ofma Ofis Malz. Ticaret ve San. A.Ş.	797	-	-	797
Barcem Gıda ve İnş.Hizm.Ltd.Şti.	-	-	1.030	1.030
Toplam	797	-	-	1.827

01 Ocak - 31 Aralık 2016

İlişkili taraflardan alışlar	Mal	Duran Varlık	Diğer	Toplam
Çağla Traktör A.Ş.	-	69.435	-	69.435
Ofma Ofis Malz. Ticaret ve San. A.Ş.	44.905	-	-	44.905
Barcem Gıda ve İnşaat Hiz. LTD.	50.196	-	-	50.196
CM Bilgi İletişim Sist. San. Tic. LTD.	201.477	-	-	201.477
Toplam	296.578	69.435	-	366.013

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 216.834-TL'dir. (31 Aralık 2016 –203.335-TL)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 6)	-	124.200
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	339.598	2.867.716
Alıcılar	297.377	1.597.275
Alacak Senetleri	42.221	613.776
Kredi Kartı Alacakları	-	656.665
Şüpheli Ticari Alacaklar	366.582	219.360
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(366.582)	(219.360)
Ticari Alacaklar (Net)	339.598	2.991.916

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	219.360	184.392
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (+)	147.222	34.968
Dönem sonu bakiyesi	366.582	219.360

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not - 6)	342	4.318
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	587.139	2.521.181
Satıcılar	563.074	2.495.398
Borç Senetleri	-	-
Diğer Ticari Borçlar	24.065	25.783
Toplam	587.481	2.525.499

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Alacakların Detayı Aşağıdaki Gibidir ;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not - 6)	2.465.754	2.012.363
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	13.480	15.206
Diğer şüpheli alacaklar	146.199	146.528
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(146.199)	(146.528)
Vergi Dairesinden Alacaklar	13.480	15.206
Toplam	2.479.234	2.027.569

Diğer Şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	146.528	78.995
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (+)	-	67.533
Dönem içinde tahsilatlar (-)	(329)	-
Dönem sonu bakiyesi	146.199	146.528

b) Uzun vadeli diğer alacaklarda yer alan 13.942 TL’lik tutarın tamamı verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2016: 16.892 TL)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Diğer Borçların Detayı Aşağıdaki Gibidir ;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	12.334	26.329
Ödenecek SGK Primleri	(*) 43.553	46.467
Toplam	55.887	72.796

(*) İlgili bakiye Kasım ve Aralık ayına ait SGK primleri olup Kasım ayı SGK primleri ödenmiş ancak Aralık ayına ait borçlar rapor tarihi itibarıyla ödenmemiştir.

NOT 10 – STOKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari Mallar	406.453	1.397.390
Toplam	406.453	1.397.390

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Ancak stoklar içerisinde yer alan 201.477 TL maliyet bedelli elektrik ve elektronik malzemelerin net gerçekleşebilir değeri tespit edilememiştir. İlgili ürünler sipariş üzerine alınmış ve ilişki taraf olan Çağla Grup’a satılmıştır, sonrasında Çağla Grup’tan iade alınmış ancak tedarikçiye iade edilememiş ve iade için görüşmeler devam etmektedir.

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Peşin ödenen giderler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	107.754	33.707
İş Avansları	3.000	2.150
Verilen Sipariş Avansları	88.989	1.077
Personel Avansları	174	2.148
Toplam	199.917	39.082

b) 31.12.2017 itibarıyla uzun vadeli peşin ödenen giderler 22.135 TL olup tamamı Gelecek Yıllara ait giderlerdir. (31.12.2016: Yoktur.)

c) Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan Sipariş Avansları	18.557	2.153
Toplam	18.557	2.153

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2016 – Yoktur.)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket’in işletme içi oluşturulan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

a) 01 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2017	Alış	Satış	Rayiç Değer Farkı	31 Aralık 2017
Binalar	1.652.520	-	-	-	1.652.520
Demirbaşlar	340.379	1.440	(53.924)	-	287.895
Taşıtlar	204.528	-	(63.888)	-	140.640
Özel Maliyetler	52.018	2.100	(54.118)	-	-
Toplam	2.249.445	3.540	(171.930)	-	2.081.055

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2017	Dönem Amortismanı	Satış	Yeniden Değ. Amort.	31 Aralık 2017
Binalar	(142.519)	(8.120)	-	(39.648)	(190.287)
Demirbaşlar	(251.167)	(54.822)	40.836	-	(265.153)
Taşıtlar	(27.702)	(36.646)	22.361	-	(41.987)
Özel Maliyetler	(8.052)	(10.824)	18.876	-	-
Toplam	(429.440)	(110.412)	82.073	(39.648)	(497.427)

Net	1 Ocak 2017	31 Aralık 2017
Binalar	1.510.001	(*) 1.462.233
Demirbaşlar	89.212	22.742
Taşıtlar	176.826	98.653
Özel Maliyetler	43.966	-
Toplam	1.820.005	1.583.628

(*) Binalar net defter değerinin 1.214.791 TL'lik kısmı yeniden değerlendirme işlemlerinden kaynaklanmaktadır.
(Bkz. Not 30/da)

Şirket kullanım amaçlı gayrimenkul olarak aktifinde kayıtlı bulunan ofis binası için Aralık 2007, 02 Temmuz 2011, 20 Şubat 2013, 29 Mayıs 2015 ve 27 Ocak 2017 tarihlerinde SPK’dan yetki almış Gayrimenkul Değerleme Şirketine değer tespiti yaptırmıştır. Değerleme çalışmasında “Emsal Karşılaştırma Yöntemi” tekniği kullanılmıştır. Değerlemeler güncel piyasa koşulları dikkate alınarak yapılmıştır. Ertelenmiş vergi ile netleştirilmiş yeniden değerlendirme fonu, diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir.

Şirket’in sahip olduğu arsa ve binaların tarihi maliyet esasına göre değerlendirilmiş olması durumundaki net defter değerlerine aşağıda yer verilmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Maliyet	406.000	406.000
Birikmiş Amortisman	(156.477)	(148.357)
Net Defter Değeri	249.523	257.643

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

b) 01 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2016	Alış	Satış	Rayiç Değer Farkı	31 Aralık 2016
Binalar	1.168.749	-	-	483.771	1.652.520
Demirbaşlar	204.634	135.745	-	-	340.379
Taşıtlar	63.888	140.640	-	-	204.528
Özel Maliyetler	-	52.018	-	-	52.018
Toplam	1.437.271	328.403	-	483.771	2.249.445

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2016	Dönem Amortismanı	Satış	Diğer giriş / çıkış	31 Aralık 2016
Binalar	(110.004)	(8.119)	-	(24.396)	(142.519)
Demirbaşlar	(204.553)	(46.614)	-	-	(251.167)
Taşıtlar	(1.064)	(26.638)	-	-	(27.702)
Özel Maliyetler	-	(8.052)	-	-	(8.052)
Toplam	(315.621)	(89.423)	-	(24.396)	(429.440)

Net	1 Ocak 2016	31 Aralık 2016
Binalar	1.058.745	(*)1.510.001
Demirbaşlar	81	89.212
Taşıtlar	62.824	176.826
Özel Maliyetler	-	43.966
Toplam	1.121.650	1.820.005

(*) Binalar net defter değerinin 1.191.717- TL'lik kısmı yeniden değerlendirme işlemlerinden kaynaklanmaktadır.
(Bkz. Not 30/da)

Binalar üzerinde toplam 2.000.000 TL tutarında ipotek bulunmakta olup detayı Not 25/c' de yer almaktadır.

**NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON
FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

**NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL
ARAÇLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) 01 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2017	Alış	Satış	31 Aralık 2017
Haklar	126	-	-	126
Diğer maddi olm. duran varlıklar	88.068	-	-	88.068
Toplam	88.194	-	-	88.194

Amortisman	1 Ocak 2017	Dönem Amortismanı	Satış	31 Aralık 2017
Haklar	-	-	-	-
Diğer maddi olm. duran varlıklar	(80.537)	(1.936)	-	(82.473)
Toplam	(80.537)	(1.936)	-	(82.473)

Net	1 Ocak 2017	31 Aralık 2017
Haklar	126	126
Diğer maddi olm. duran varlıklar	7.531	5.595
Toplam	7.657	5.721

Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

b) 01 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2016	Alış	Satış	31 Aralık 2016
Haklar	126	-	-	126
Diğer maddi olm. duran varlıklar	79.489	8.579	-	88.068
Toplam	79.615	8.579	-	88.194

Amortisman	1 Ocak 2016	Dönem Amortismanı	Satış	31 Aralık 2016
Haklar	-	-	-	-
Diğer maddi olm. duran varlıklar	(79.030)	(1.507)	-	(80.537)
Toplam	(79.030)	(1.507)	-	(80.537)

Net	1 Ocak 2016	31 Aralık 2016
Haklar	126	126
Diğer maddi olm. duran varlıklar	459	7.531
Toplam	585	7.657

Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

NOT 18 – ŞEREFIYE

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

a) Finansal kiralama işlemleri

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

b) Operasyonel kiralama işlemleri

ba) Şirketin kiracı olarak yaptığı operasyonel kiralamalara ilişkin giderleri aşağıdaki gibidir

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
Gayrimenkul Kira Gideri	(498.604)	(437.284)
Taşıt Araç Yakıt Giderleri	(224.196)	(273.038)
Toplam	(722.800)	(710.322)

Şirketin araç kiralamalarından kaynaklanan kira kontratları nedeni ile gelecek dönemlere ait asgari kira ödeme taahhütleri;

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
1 yıl içinde	56.756	252.034
1 Yıldan Fazla – 5 Yıldan Az	12.462	70.882
Toplam	69.218	322.916

Şirketin bina kiralamalarından kaynaklanan kira kontratları nedeni ile gelecek dönemlere ait asgari kira ödeme taahhütleri;

	01 Ocak – 31 Aralık 2017	01 Ocak – 31 Aralık 2016
1 yıl içinde	106.250	508.740
1 Yıldan Fazla – 5 Yıldan Az	22.135	958.144
Toplam	128.385	1.466.884

bb) Şirketin kiralayan olarak yaptığı kiralamalar:

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 21 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirketin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla varlıklarına ilişkin hesapladığı değer düşüklüklerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar karşılığı (Not 7)	(366.582)	(219.360)
Diğer alacaklar karşılığı (Not 9)	(146.199)	(146.528)
İştirakler değer düşüklük karşılığı (Not 4)	(1.139.662)	(1.139.662)
Toplam	(1.652.443)	(1.505.550)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Aralık 2017 itibarıyla katlanılan toplam borçlanma maliyeti 363.970 TL olup tamamı Finansman Gideri olarak muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2016: 4.471 TL) (Bkz. Not 37)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli borç karşılıklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmayan izin ücretleri karşılığı	41.073	24.081
Toplam	41.073	24.081

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dava Masraf Karşılıkları	10.532	10.762
Toplam	10.532	10.762

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borç karşılıklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	75.917	38.003
Toplam	75.917	38.003

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla	38.003	27.432
Faiz maliyeti	1.804	1.121
Cari hizmet maliyeti	71.559	25.233
Ödenen Tazminatlar	(40.809)	(18.922)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	5.360	3.139
Kapanış bakiyesi	75.917	38.003

Kıdem tazminatı karşılıkları:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

01 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 5.001,76 TL (01 Ocak 2017: 4.426,16 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirket’in 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 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 7,10 enflasyon (31 Aralık 2016: % 6,90) ve % 11.67 iskonto oranı (31 Aralık 2016: % 10.63) varsayımlarına göre yaklaşık % 4,27 (31 Aralık 2016: % 3,49) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Alınan ve Verilen Teminatlar

ca) Şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefalet bulunmamaktadır

cb) Şirketçe verilen ipotek, teminat ve kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Verilen teminatlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Teminat mektupları	19.809	19.809
Verilen İpotekler (*)	2.000.000	2.000.000
Toplam	2.019.809	2.019.809

(*) İpoteklerin tamamı bankadan alınan teminatlar karşılığı verilmiş olan tutarlardır.

cc) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Verilenler TRİ'ler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.019.809	2.019.809
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
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	-	-
1) Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
2) B ve C maddesi Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
3) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	2.019.809	2.019.809

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla % 0'dır. (31 Aralık 2016: % 0)

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur).

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Çalışanların Ücret Tahakkukları	(*) 129.639	74.660
Toplam	129.639	74.660

(*) İlgili tutarın 36.869 TL'si Ekim 2017 ödenecek ücretlerinden kalan tutar, 52.454 TL si Kasım 2017 ödenecek ücretlerinden kalan tutar, 40.316 TL si Aralık 2017 ayı ödenecek ücretleri olup rapor tarihi itibarıyla tüm ücret borçları ödenmiştir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28– NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ücret Giderleri	(1.690.036)	(2.135.996)
Genel Yönetime Giden	(333.557)	(355.157)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giden	(1.356.479)	(1.780.839)
Amortisman Giderleri	(112.348)	(90.930)
Genel Yönetime Giden	(8.988)	(10.077)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giden	(103.360)	(80.853)
Toplam	(1.802.384)	(2.226.926)

NOT 29– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	203.759	267.400
Toplam	203.759	267.400

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 1.682.395 TL (31 Aralık 2016 – 4.957.475 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenmiş sermaye	11.559.492	11.559.492
Geri Alınmış Paylar	(509.281)	(509.281)
Sermaye düzeltme farkları	23.398	23.398
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	1.093.312	1.191.717
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç	(7.600)	(3.419)
Diğer Kazanç / Kayıplar	46.480	46.480
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	689.799	689.799
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	(8.040.711)	(6.783.629)
Net dönem karı / (zararı)	(3.172.494)	(1.257.082)
Toplam	1.682.395	4.957.475

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

a) Ödenmiş Sermaye

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 19.300.000 TL (31 Aralık 2016: 19.300.000 TL) çıkarılmış sermayesi ise 11.559.492 TL ' olup. (31 Aralık 2016: 11.559.492 TL) Her biri 1 TL nominal değerli 11.559.492 adet hisseye bölünmüştür. (31 Aralık 2016: 11.559.492 adet)

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.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortağın Adı / Unvanı	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	%	Tutar	%	Tutar
Cemalettin Doğan (*)	46,25%	5.346.444	46,25%	5.346.444
Halka Açık Kısım	47,80%	5.524.742	47,80%	5.524.742
Geri Alınan Pay	5,95%	688.306	5,95%	688.306
Ödenmiş sermaye	100,00%	11.559.492	100,00%	11.559.492

(*) Cemalettin Doğan'a ait payların 786.209 TL'si A grubu imtiyazlı, 4.560.235 TL'si B grubu halka açık paylardan oluşmaktadır.

b) Sermaye Düzeltme Farkı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sermaye enflasyon düzeltme farkı 23.398 TL'dir. (31 Aralık 2016: 23.398 TL)

c) Geri Alınmış Paylar

509.281 TL'lik tutar, Şirket'in 23.03.2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında ayrılma hakkını kullanan hissedarlardan alınan 688.306 adet Şirket hisse senedinin bedelidir.

23.03.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında; 22.07.2013 tarih ve 2013/30 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden; yapılan varlık satışı işlemi (18.09.2013 tarih 2013/33 no'lu Yönetim Kurulu kararıyla şirket aktifinde bulunan 2 adet daire satışı ve 30.09.2013 tarih ve 2013/34 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile stoklar, demirbaşlar, makineler, cihazlar, taşıtlar ve fikri ve sınai mülkiyet hakları satışı) Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23 üncü maddesinin 1 inci fıkrasının (b) bendi uyarınca önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu kararın yapılan oylama sonucunda muhalefet şerhlerine ilişkin ayrılma hakkı kullanan hissedarlara toplam 509.281 TL. Şirket kaynaklarından ödeme yapılarak toplam 688.306 adet hisse aktife alınmıştır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

da) Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları

31 Aralık 2017	Yeniden Değerleme Artışı (YDA)	YDA Ertelenmiş Vergi Etkisi	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları
01 Ocak 2017 tarihli bakiye	1.254.439	(62.722)	1.191.717
5520 Sayılı kanun Madde 5/e fıkrası değişiklik etkisi	-	(62.722)	(62.722)
01 Ocak – 31 Aralık 2017 dönem amortisman etkisi	(39.648)	3.965	(35.683)
31 Aralık 2017 tarihli bakiye	1.214.791	(121.479)	1.093.312

31 Aralık 2016	Yeniden Değerleme Artışı (YDA)	YDA Ertelenmiş Vergi Etkisi	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları
01 Ocak 2016 tarihli bakiye	795.064	(39.753)	755.311
01 Ocak – 31 Aralık 2016 dönem amortisman etkisi	(24.396)	1.220	(23.176)
27 Ocak 2017 Tarihli Ekspertiz Raporuna Göre Artış	483.771	(24.189)	459.582
31 Aralık 2016 tarihli bakiye	1.254.439	(62.722)	1.191.717

Şirket kullanım amaçlı gayrimenkul olarak aktifinde kayıtlı bulunan ofis binası için Aralık 2007, 02 Temmuz 2011, 20 Şubat 2013, 29 Mayıs 2015 ve 27 Ocak 2017 tarihlerinde SPK’dan yetki almış Gayrimenkul Değerleme Şirketine değer tespiti yaptırmıştır. Değerleme çalışmasında “Emsal Karşılaştırma Yöntemi” tekniği kullanılmıştır.

db) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Açılış Bakiyesi (Net)	(3.419)	(908)
Cari Dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (Net)	(4.181)	(2.511)
- Cari Dönem Aktüeryal Farkı	(5.360)	(3.139)
- Cari Dönem Aktüeryal Fark Ertelenmiş Vergisi	1.179	628
Toplam	(7.600)	(3.419)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

dc) Diğer Kazanç / Kayıplar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal varlıklar değer artış fonu	46.480	46.480
Toplam	46.480	46.480

46.480 TL’lik finansal varlık değer artış fonu Ofma Ofis Malzemeleri Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin 28 Mart 2006 tarihinde yapmış olduğu bedelsiz sermaye artırımından kaynaklanmıştır.

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yasal Yedek Akçeler		
I. Tertip Yedek Akçe	189.874	189.874
Gayrimenkul Satış Kazancı İstisnası (*)	499.925	499.925
Toplam	689.799	689.799

(*) 18 Temmuz 2013 tarih ve 2013-29 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden; ofis binasının bağımsız iki bölümü toplam 970.000 TL bedelle gerçek kişilere satılmıştır. Şirket KVK md. 5-1/e gereğince, satış sonrası ortaya çıkan 666.566 TL lik karın % 75’i olan 499.925 TL lik tutarı özkaynaklar altında muhasebeleştirerek vergi istisnasından yararlanma yolunu seçmiştir.

f) Geçmiş yıl kar/zararı

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Birikmiş Kar / (Zarar) Açılışı	(6.783.629)	(6.534.563)
Önceki Dönem Net Kar / Zararından transfer	(1.257.082)	(249.066)
Geçmiş Yıl Kar / (Zararı)	(8.040.711)	(6.783.629)

NOT 31 – HASILAT

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi Satışlar	10.514.958	23.916.104
Diğer Gelirler	-	-
Brüt Satışlar	10.514.958	23.916.104
İadeler (-)	(514.392)	(513.049)
Satış İskontoları (-)	(705.342)	(1.755.971)
İndirimler (-)	(567.941)	(386.710)
Net Satışlar	8.727.283	21.260.374
Satışların Maliyeti (-)	(7.953.733)	(19.525.841)
BRÜT KAR / ZARAR	773.550	1.734.533

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Genel Yönetim Giderleri	(611.345)	(550.714)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(2.870.484)	(3.118.992)
Toplam	(3.481.829)	(3.669.706)

a) Genel yönetim giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personel Giderleri	(333.557)	(355.157)
Danışmanlık Giderleri	(74.293)	(56.871)
Haberleşme Giderleri	(43.082)	(39.547)
Taşeron Giderleri	(22.027)	(28.999)
Vergi Resim ve Harçlar	(34.168)	(14.913)
Amortisman Giderleri	(8.988)	(10.077)
Seyahat Giderleri	(2.505)	(4.550)
Diğer	(92.725)	(40.600)
Toplam	(611.345)	(550.714)

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personel Giderleri	(1.356.479)	(1.780.839)
Gayrimenkul Kira Gideri	(498.604)	(437.284)
Taşıt Araç Yakıt Giderleri	(224.196)	(273.038)
Kira Giderleri	(181.676)	(187.306)
Taşeron Giderleri	(258.654)	(175.367)
Amortisman Gideri	(103.360)	(80.853)
Seyahat Giderleri	(27.770)	(33.511)
İletişim Giderleri	(21.011)	(25.112)
Diğer	(198.734)	(125.682)
Toplam	(2.870.484)	(3.118.992)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Faiz Gelirleri	230.185	267.590
Vadeli satışlar dolayısıyla oluşan finansman gelirleri	174.531	272.468
Kira Gelirleri	93.516	-
Komisyon Gelirleri	7.492	66.477
Kur Farkı Gelirleri	2.459	2.421
Diğer	66.642	65.083
Toplam	574.825	674.039

b) Esas faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadeli alımlar dolayısıyla oluşan finansman giderleri	(128.701)	(287.631)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(147.222)	(102.501)
Kur Farkı Giderleri	(1.766)	(8.367)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	(32.554)	(7.432)
Diğer	(25.907)	(12.098)
Toplam	(336.150)	(418.029)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bağlı Ortaklık Tasfiye Geliri	-	7.437
Sabit Kıymet Satış Karı	21.569	-
Toplam	21.569	7.437

b) Yatırım faaliyetlerinden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit Kıymet Satış Zararı	(7.475)	-
Toplam	(7.475)	-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Bkz. Not 33

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kredi Borcu Faiz Giderleri	(134.409)	(2.568)
Kredi Kartı Borcu Faiz Giderleri	(216.899)	-
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	(2.538)	(1.903)
Diğer	(10.124)	-
Toplam	(363.970)	(4.471)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bkz: Dipnot 30/ d

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20). 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2016: %20). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Cari Vergi Yükümlülüğü	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	274	33.329
Toplam Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	274	33.329

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Gelir tablosundaki vergi gideri		
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	(353.014)	419.115
Toplam vergi (gideri)/ geliri	(353.014)	419.115

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 32. Maddesinin birinci fıkrasında belirtilen %20 vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanır hükmü gereğince Şirket, ertelenmiş vergi hesaplamasında zamanlama farkı 2020 yılına kadar olan işlemlerde %22, etkileri kısa ve daha uzun vadelere yayınlanan işlemlerde ise, etkinin zaman boyutu dikkate alınarak %20 oranlarına göre ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü hesaplamıştır.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Şirket’in cari dönemde 8.292 TL ertelenmiş vergi varlığı (31 Aralık 2016: 364.219 TL ertelenen vergi varlığı) bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir;

	Birikmiş Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Mali zarar	4.639.765	1.991.730	927.953	398.346
Alacak reeskontu	12.867	31.132	2.831	6.226
Şüpheli Alacaklar	208.839	102.501	45.945	20.500
Kıdem tazminatı ve izin ücr. karş.	116.990	62.084	25.738	12.417
Gider tahakkuku	12.000	8.750	2.640	1.750
Dava gider karşılığı	10.532	10.762	2.317	2.153
Ertelenmiş vergi varlığı			1.007.424	441.392
Gayrimenkul değerleme farkı	(1.214.791)	(1.254.439)	(121.479)	(62.722)
Sabit kıymetler amortismanı	(19.840)	(38.540)	(4.365)	(7.708)
Borçlar Reeskontu	-	(33.715)	-	(6.743)
Ertelenmiş vergi borcu			(125.844)	(77.173)
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu) , net			881.580	364.219
Ertelenmiş vergi varlığı için ayr. karş. (*)			(927.953)	-
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu), net			(46.373)	364.219

(*) Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 4.639.765 TL mali zararı bulunmakta olup Not 51’de açıklanan projeksiyonda da görüleceği üzere Şirket’in söz konusu zararı indirim konusu yapabilmesi konusunda önemli bir belirsizlik olması nedeniyle, ertelenmiş vergi varlığı için 927.953 TL karşılık ayrılmıştır.

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	2017	2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	364.219	(32.555)
Özkaynak ile ilişkilendirilen:	(57.578)	(22.341)
- Duran varlıklar değer artış fonu	(58.757)	(22.969)
- Aktüeryal kayıp/kazanç fonu	1.179	628
Gelir tablosuna giden tutar	(353.014)	419.115
Dönem sonu kapanış bakiyesi,	(46.373)	364.219

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, cari yıl net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kar hesaplamaları, net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır. Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur. Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

Hisse başına kar	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Net dönem karı / (zararı)	(3.172.494)	(1.257.082)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Her biri 1 TL)	11.559.492	11.559.492
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,274)	(0,109)
Net dönem karı / (zararı)	(3.172.494)	(1.257.082)
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başı karın Hesaplanması için net dönem karı	(3.172.494)	(1.257.082)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,274)	(0,109)
Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar		
Seyreltilmiş hisse başına kar /(zarar)	(0,274)	(0,109)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	(0,274)	(0,109)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar		

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Kullanılan para birimi için bakınız Not 2.5. Dönem içinde kar zararda muhasebeleştirilen kur farkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Esas Faaliyetlerden Gelir Gider	693	(5.946)
Kambiyo Karları (Not 34/a)	2.459	2.421
Kambiyo Zararları (Not 34/b)	(1.766)	(8.367)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

a) Alacaklar ve Borçlar

Alacak ve borçlara ilişkin açıklamalar için bkz. Not. 7 ve Not 9

b) Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve benzeri değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	1.961	23.845
- TL	1.814	23.718
- CNY	127	111
- EUR	20	16
Bankalar	14.794	105.481
Vadesiz Mevduat	4.845	96.198
- TL	4.812	96.104
- USD	33	94
- EUR	-	-
Vadeli Mevduat	-	-
- TL	-	-
Blokeli Mevduat	9.949	9.283
- USD	9.949	9.283
Yatırım Fonu	192	491
Kredi Kartı Alacakları	3.184	-
Toplam	20.131	129.817

c) Finansal Borçlanmalar

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
Kısa vadeli banka kredileri	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı
Kredi Kartı Borçları (*)	-	1.871.956	% 23	-	1.981.799	% 23
Rotatif Kredi Borçları	-	1.286.775	% 17	-	-	-
Toplam		3.158.731			1.981.799	

(*) 31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kredi kartı borçları bakiyesinin vadesi geçmiş olup, Şirket rapor tarihi itibarıyla vadesi gelmiş borçlarının 261.657 TL'sini ödeyebilmiştir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

48.1. Kredi Riski

Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir.

48.1.1. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31.12.2017	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+E) (1)	-	339.598	2.465.754	27.422	14.794
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	339.598	2.465.754	27.422	14.794
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	366.582	-	146.199	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(366.582)	-	(146.199)	-
- 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	-	-	-	-	-

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

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

48.1.1. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (Devamı)

31.12.2016	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+E) (1)	124.200	2.867.716	2.012.363	32.098	105.481
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	124.200	2.867.716	2.012.363	27.422	105.481
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	219.360	-	146.528	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(219.360)	-	(146.528)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

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

Şirket’in alacakları için almış olduğu teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016- Yoktur)

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

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.

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

Bakınız not 2.8.d

48.1.5. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma tablosu

Yoktur. (31 Aralık 2016 - Yoktur)

48.1.6. Şirket’in 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 2016 - Yoktur)

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

Yoktur. (31 Aralık 2016 - Yoktur)

48.2. Likidite riski

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla likidite riskine maruz kalmaktadır ve şirket rotatif kredi kullanarak bu durumu yönetmektedir.

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

Aşağıdaki tabloda Şirket’in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Ticari borçların ortalama vadesi 45 gündür. (31 Aralık 2016 - 45 Gün)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31 Aralık 2017						
		Sözleşme Uyarınca Nakit	3	3-12	1-5	5
	Defter Değeri	Çıkışlar Toplamı	Aydan Kısa	Ay Arası	Yıl Arası	Yıldan Uzun
Sözleşme vadelerine göre						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	3.862.258	3.862.258	3.862.258	-	-	-
Kısa vadeli banka borçlanmaları	3.158.731	3.158.731	3.158.731	-	-	-
Ticari borçlar	587.481	587.481	587.481	-	-	-
Diğer borçlar	116.046	116.046	116.046	-	-	-
31 Aralık 2016						
		Sözleşme Uyarınca Nakit	3	3-12	1-5	5
	Defter Değeri	Çıkışlar Toplamı	Aydan Kısa	Ay Arası	Yıl Arası	Yıldan Uzun
Sözleşme vadelerine göre						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	4.580.094	4.608.189	4.608.189	-	-	-
Kısa vadeli banka borçlanmaları	1.981.799	1.988.247	1.988.247	-	-	-
Ticari borçlar	2.525.499	2.547.146	2.547.146	-	-	-
Diğer borçlar	72.796	72.796	72.796	-	-	-

48.3. Piyasa riski

Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

48.3.1. Kur riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
Cari Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	JPY	CNY
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	10.129	2.646	4	-	220
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	10.129	2.646	4	-	220
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	10.129	2.646	4	-	220
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
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	10.129	2.646	4	-	220
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	10.129	2.646	4	-	220
22. Döviz Hedge’i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları alış veya satış tarihindeki piyasa döviz kurundan ifade edilmiştir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
 (Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31.12.2016		DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
Cari Dönem	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	JPY	CNY	
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2.a) Parasal Finansal Varlıklar	9.504	2.665	4	-	-	220
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı	9.504	2.665	4	-	-	220
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6.a) Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	9.504	2.665	4	-	-	220
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12.a) Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12.b) Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
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	9.504	2.665	4	-	-	220
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	9.504	2.665	4	-	-	220
22. Döviz Hedge’i için Kul. Fin. Araçların Top. Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları alış veya satış tarihindeki piyasa döviz kurundan ifade edilmiştir.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2017		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	998	(998)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)		
AVRO' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	2	(2)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)		
JPY' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- JPY Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- JPY Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- JPY Net Etki (7+8)		
CNY'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	13	(13)
11- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Net Etki (10+11)		
	1.013	(1.013)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2016		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	938	(938)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)		
AVRO' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	1	(1)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)		
JPY' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- JPY Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- JPY Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- JPY Net Etki (7+8)		
CNY'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	11	(11)
11- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Net Etki (10+11)		
	950	(950)

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

48.3.1. Faiz riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket’in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket’in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar	(3.158.731)	(1.981.799)
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-
- Kredi Kartları Borçları	(3.158.731)	(1.981.799)
Değişken faizli finansal araçlar	-	-
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-
Faiz oranı riski	(3.158.731)	(1.981.799)

Şirket’in tüm finansal

48.4. Sermaye riski

Şirket sermayeyi borç/özsermaye oranını kullanarak, net borcu toplam sermayeye oranlama suretiyle izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi, toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam borçlar	4.184.349	4.729.753
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(20.131)	(129.817)
Net borç	4.164.218	4.599.936
Özkaynaklar	1.682.395	4.957.475
Özkaynaklar + Net borç	5.846.613	9.557.411
Net borç / (Özkaynaklar + Net borç) oranı	% 71	% 48

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

49.1. 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 varlıklar, bilançoaya alınmalarından sonraki dönemlerde “Gerçeğe Uygun Değer” ile değerlendirilir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, şirket 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, şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri “Borsa rayici” dir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir.

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

Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıkları aktif bir piyasada işlem görmemeleri nedeniyle gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememiştir. Şirket, kısa vadede, anılan finansal araçları elden çıkarmak niyetinde değildir.

a) Riskten Korunma Muhasebesi

Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma amaçlı araçlar (vadeli işlem sözleşmeleri, option, forward ve swap işlemleri) ile riskten korunan kalemlerin (finansal tablolarda yer alan dövizde döviz kuru, faiz ve fiyat riskine maruz borç ve alacaklar ile finansal tablolara alınmayan aynı etkilere maruz kesin taahhütlerin) gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerin birbirleriyle netleştirilmesi suretiyle kar veya zarar olarak finansal tablolara alınmasını gerektirir.

Üç tür korunma ilişkisi mevcuttur:

- Gerçeğe uygun değer koruması
- Nakit akışı koruması
- Net yatırım koruması (Yurt dışındaki iştiraklerde bulunan)

b) Gerçeğe uygun değer tahmini

Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir:

- Seviye 1: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan;
- Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan;
- Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

49.1. Gerçeğe Uygun Değer (Devamı)

Şirket’in, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	-	591.952	591.952
Toplam Varlıklar	-	-	591.952	591.952
Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
-	-	-	-	-
Toplam				
Yükümlülükler	-	-	-	-

31 Aralık 2016

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	-	-	591.952	591.952
Toplam Varlıklar	-	-	591.952	591.952
Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
-	-	-	-	-
Toplam				
Yükümlülükler	-	-	-	-

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

SERVE KIRTASIYE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar “TL” olarak ifade edilmiştir.)

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket yönetiminin gelecek üç yıla ilişkin hazırlamış olduğu tahmini projeksiyonu aşağıdaki gibidir.

	“Planlanan” 1 Ocak- 31 Aralık 2017	“Planlanan” 1 Ocak- 31 Aralık 2018	“Planlanan” 1 Ocak- 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	39.649.000	45.289.000	56.935.000
Satışların Maliyeti (-)	(35.175.000)	(40.080.000)	(50.100.000)
BRÜT KAR / ZARAR	4.474.000	5.209.000	6.835.000
Genel Yönetim Giderleri (-)	(710.000)	(810.000)	(910.000)
Pazarlama Giderleri (-)	(3.250.000)	(3.450.000)	(3.950.000)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	430.000	615.000	710.000
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(27.000)	(34.000)	(45.000)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI	917.000	1.530.000	2.640.000
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI			
Finansman Giderleri (-)	(17.000)	(30.000)	(40.000)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI	900.000	1.500.000	2.600.000

Şirket’in 2017 yılı performans sonuçları ile yukarıda yer alan projeksiyondaki 2017 yılı beklentileri arasında uyumsuzluk mevcut olup, Şirket yönetimi tarafından rapor tarihi itibarıyla henüz bir düzeltme yoluna gidilmemiştir.

NOT 52 – TMS’YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31 Aralık 2016 : Yoktur)

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit Akış Tablosu, “Dolaylı Yöntem” e göre hazırlanmıştır.

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynak değişim tablosu, SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile belirlenen formata uygun olarak hazırlanmıştır.