

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1 Genel Bilgi

Entez Menkul Değerler Ticareti A.Ş. (Şirket) 13 Kasım 1986 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirketin amacı 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket aşağıdaki yetki belgelerine sahiptir.

- Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi
- Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Belgesi
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir sektörde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. Şirket'in merkezi İstanbul'da Söğütözü Cad. No:9 Küçükçarşı İş Merkezi Kat - 5 Kadıköy-İstanbul, adresindedir. Şirketin aynı adres, Kat - 1 de bir de irtibat bürosu bulunmaktadır.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 21'dir. (31 Aralık 2008 – 19).

1.2 Sermaye Yapısı

Şirketin ödenmiş sermayesi 2.000.000 TL olup, % 10 ve daha fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı / Unvanı	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Adnan Kürşat Selimoğlu	% 89,99	1.799.910	% 89,99	1.799.910
Hatice Uygur	% 10,00	200.000	% 10,00	200.000

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirakleri aşağıdaki gibidir:

İştirakler	İştirak Oranı	Faaliyet Konusu	İş Merkezi
Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.	% 0,1	Küçük ve orta büyüklükteki işletmelere fon sağlamasına imkan tanıyacak piyasaları oluşturmak	İstanbul

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 11 Ağustos 2009 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul haricinde diğer kişilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmamaktadır.

NOT – 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT - 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın Seri XI; No 29 tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış ve SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak sunulmuştur. Bu kapsamda önceki döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklik ve düzeltmeler yapılmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi:

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli finansal durum tabloları ve finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 30 Haziran 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ait gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında önemli değişiklikler olduğunda, geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket, cari dönemde TMSK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2009 Yılında Yürürlüğe Giren ve Şirket Finansal Tabloları Üzerinde Etkisi Olan, Değişiklikler ve Yorumlar:

UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu"- Değişiklik, Doğrudan Özkaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler

2009 Yılında Yürürlüğe Giren ve Şirket Finansal Tabloları Üzerinde Etkisi Olmadığından Uygulanmayan Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar:

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2009 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket faaliyetleri ile ilgili değildir veya uygulaması tercih edilmemiştir.

UFRS 1 – "TFRS'nin İlk Defa Uygulanmasına İlişkin İlkeler" (Değişiklik)

UFRS 8 – "Faaliyet Bölümleri"

UFRS 2 – "Hisse Bazlı Ödemeler"

UMS 23 – Borçlanma Maliyetleri" (Değişiklik)

UMS 28 – "İştiraklerdeki Yatırımlar"

UMS 31 – "Ortak Girişim Paylarının Mali Raporlaması"

UMS 32 –Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1'de yapılan değişiklikler: "Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler" (Değişiklik)

UMS 39 –"Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"

UMS 40 –"Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller"

UFRYK 15 – "Gayrimenkul İnşaat Sözleşmeleri"

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT - 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Henüz Yürürlüğe Girmemiş ve Şirket Tarafından Erken Uygulanması Benimsenmemiş Standartlar ile Mevcut Önceki Standartlara Getirilen Değişiklikler ve Yorumlar:

Aşağıdaki Standartlar, Standartlardaki değişiklikler ve Yorumlar 1 Temmuz 2009 tarihinde sona eren dönemden sonrası için geçerli olmak üzere yayınlanmış ve erken uygulamaya da izin verilmiş olmakla birlikte Şirket, söz konusu standart ve yorumların erken uygulanmasını benimsememiştir.

- UFRS 3 – "İşletme Birleşmeleri" (Değişiklik)
- UFRS 5 – "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" (Değişiklik)
- UMS 27 – "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" (Değişiklik)
- UMS 28 – "İştiraklerdeki Yatırımlar" (Değişiklik)
- UMS 31 – "İş Ortaklıklarındaki Paylar" (Değişiklik)
- UFRYK 17 – "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"
- UFRYK 18 – "Müşterilerden Varlık Transferi"

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) 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 (B tipi likit fonlar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir.

b) Finansal Yatırımlar

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

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

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

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

c) Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Şirket'in esas faaliyetleri çerçevesindeki hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacaklarını 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 gerçekleştirilebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT - 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir. Şirket müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

d) Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir. (Not: 7.a)

e) 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: 37)

f) Hasılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, bunların satışı anında, tahsil edilebilir hale geldiği zaman; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primleri içermektedir.

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmenin ya da hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınmaktadır.

g) 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 esaslı uygulanarak, binalar için hızlandırılmış, diğerleri için doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

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

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı
Binalar	50	% 2
Makine Tesis	3 – 15	% 6,66 - % 33,33
Demirbaşlar	5	% 20
Taşıt Araçları	5	% 20
Özel Maliyet Bedelleri	5	% 20

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

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

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT - 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

h) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilen haklardan (bilgisayar yazılımları) oluşmakta olup, mali tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar 3 yıllık tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarlarına indirilir. (Not: 19).

i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

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

j) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Kıdem Tazminatı Karşılığı)

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: 24)

k) Dövizli İşlemler

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

l) Borçlanma Maliyeti

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, takip eden tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile mali tablolarda takip edilirler. Alınan kredi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda kredi süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

m) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

Cari Yıl Vergisi: Cari yıl vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi 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. Şirketin 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 mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT - 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynaklarda alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynaklarda 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: 35)

n) Hisse Başına Kar/Zarar

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

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve 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.

Şirket tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur. (Not: 36)

o) 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. (Not: 40)

p) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

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

Kredi Riski: Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Şirket yönetimi tarafından incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmekte ve SPK yasal yükümlülükleri uyarınca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket'in kredi riski, faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir. (Not: 38/1)

Likidite riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. (Not: 38/2)

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. (Not: 38/3)

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

Bilanço tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

Faiz Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin 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.

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT - 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

r) Nakit Akım Tablosu

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

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

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

s) Netleşirme

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 2008 – Yoktur.)

NOT – 4 İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

NOT – 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

NOT – 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Nakit ve Nakit Benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kasa	8.465	12.104
Bankalar	6.947.013	3.232.789
Toplam	6.955.478	3.244.893

NOT – 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Finansal Yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Hisse Senetleri	203.774	333.650
Vadeli Mevduatlar (1–3 Ay Arası)	1.350	1.350
Eksi:		
Hisse Senetleri Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(36.713)	(107.391)
Net	168.411	227.609

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 7 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)**b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Hisse Senetleri	27.048	27.048
İştirakler	10.000	10.000
<u>Eksi:</u>		
Hisse Senetleri Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(27.048)	(27.048)
İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)	(5.000)	(5.000)
Net	5.000	5.000

NOT – 8 FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

NOT – 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

NOT – 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Ticari Alacak ve Borçların detayı aşağıdaki gibidir;

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Müşteriler	65.247	82.847
Kredili Müşteriler	1.068.446	1.015.071
Diğer Ticari Alacaklar	495	495
Takas Merkezinden Alacaklar	160.446	341.674
<u>Eksi:</u>		
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(495)	(495)
Toplam	1.294.139	1.439.592

Kredili müşterilerden alınan teminat niteliğindeki hisse senetlerinin 30 Haziran 2009 itibariyle rayiç değerleri 2.334.915 TL'dir (31 Aralık 2008 – 3.277.957 TL).

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Müşterilere Borçlar	4.880.245	1.816.583
Kredili Müşterilere Borçlar	28.225	-
Satıcılar	89	-
Takas Merkezine Borçlar	0	-
Toplam	4.908.559	1.816.583

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Diğer Alacak ve Borçların detayı aşağıdaki gibidir;

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Personel İş Avansları	557	491
Toplam	557	491

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Verilen Depozito ve Teminatlar	13	13
Toplam	13	13

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek Vergiler	15.043	19.892
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	8.339	8.775
Müşterilerden Kesilen Hisse Senedi Kazanç Stopajları	2.456	3.850
Personele Borçlar	-	134
Ödenecek Giderler	26.777	378
Müşterilere ödenecek komisyon iadeleri	18.700	-
Toplam	71.315	33.029

NOT – 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

NOT – 13 STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

NOT – 14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

NOT – 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

NOT – 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

NOT – 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 01 Ocak 2009 – 30 Haziran 2009 tarihleri arasındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2009	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2009
<i><u>Maliyet Bedelleri</u></i>				
Binalar	1.656.422			1.656.422
Makine Tesis ve Cihazlar	380.476	5.101		385.577
Taşıtlar	263.267	2.020		265.287
Demirbaşlar	219.536			219.536
Özel Maliyet Bedelleri	252.357			252.357
	2.772.058	7.121		2.779.178
<i><u>Birikmiş Amortisman</u></i>				
Binalar	(457.268)	(23.803)		(481.071)
Makine Tesis ve Cihazlar	(360.620)	(6.023)		(366.643)
Taşıtlar	(230.881)	(12.916)		(243.797)
Demirbaşlar	(218.569)	(382)		(218.951)
Özel Maliyet Bedelleri	(251.527)	(354)		(251.881)
	(1.518.865)	(43.478)		(1.562.343)
Bina Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(707.805)			(707.805)
Net	545.388			509.030

Maddi Duran Varlıkların 01 Ocak 2008 – 31 Aralık 2008 tarihleri arasındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2008	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2008
<i><u>Maliyet Bedelleri</u></i>				
Binalar	1.656.422			1.656.422
Makine Tesis ve Cihazlar	424.461	1.864	(45.849)	380.476
Taşıtlar	336.069		(72.802)	263.267
Demirbaşlar	219.536			219.536
Özel Maliyet Bedelleri	252.357			252.357
	2.888.845	1.864	(118.651)	2.772.058
<i><u>Birikmiş Amortisman</u></i>				
Binalar	(407.303)	(49.965)		(457.268)
Makine Tesis ve Cihazlar	(383.179)	(22.654)	45.213	(360.620)
Taşıtlar	(224.143)	(34.524)	27.786	(230.881)
Demirbaşlar	(217.797)	(772)		(218.569)
Özel Maliyet Bedelleri	(248.765)	(2.762)		(251.527)
	(1.481.187)	(110.677)	72.999	(1.518.865)
Bina Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(707.805)			(707.805)
Net	699.853			545.388

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların toplam sigorta tutarı 331.800 TL'dir. (31 Aralık 2008 – 368.898 TL)

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 01 Ocak 2009 – 30 Haziran 2009 tarihleri arasındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2009	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2009
<i>Maliyet Bedelleri</i>				
Haklar	92.649			92.649
	92.649		-	92.649
<i>Birikmiş Amortisman</i>				
Haklar	(81.156)	(4.344)		(85.500)
	(81.156)	(4.344)	-	(85.500)
Net	11.493			7.149

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 01 Ocak 2008 – 31 Aralık 2008 tarihleri arasındaki hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2008	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2008
<i>Maliyet Bedelleri</i>				
Haklar	82.143	10.506		92.649
	82.143	10.506	-	92.649
<i>Birikmiş Amortisman</i>				
Haklar	(60.500)	(20.656)		(81.156)
	(60.500)	(20.656)	-	(81.156)
Net	21.643			11.493

NOT – 20 ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

NOT – 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

NOT – 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Verilen Teminat Mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir;

Verildiği Kurum-Veriliş Nedeni	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
SPK İşlem Teminatı	1.000	1.000
SPK - Sermaye Blokajı	220.000	220.000
İMKB-Borsa İşlem teminatı	440.000	440.000
VOB-Üyelik Teminatı	10.000	10.000
Toplam	671.000	671.000

NOT – 23 TAAHHÜTLER

Not 7.b deki tabloda görüldüğü üzere, Şirket, 26 Aralık 2005 tarihi itibarıyla 4487 sayılı Kanun'la değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak; başta küçük ve orta büyüklükteki işletmeler dahil olmak üzere, gelişme ve büyüme potansiyeline sahip işletmelerin sermaye piyasalarından fon sağlamalarına imkan tanıyacak piyasaları oluşturmak, geliştirmek, güven ve istikrar içerisinde, serbest rekabet koşulları altında, dürüstlük ve açıklık ilkeleri çerçevesinde faaliyette bulunmasını sağlamak amacıyla 10.000.000 TL sermaye ile kurulan ve 30 Aralık 2005 tarihi itibarıyla tescil edilen Gelişen İşletmeler Piyasaları Anonim Şirketi'ne (GİP) 10.000 TL tutarında sermaye taahhüt etmiş olup (31 Aralık 2008- 10.000 TL), söz konusu tutarın 5.000 TL (31 Aralık 2008- 5.000 TL) ödemiştir.

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, 2.260,05 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL) tavan ile sınırlandırılmıştır.

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", şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
İskonto Oranı	% 6,26	% 5,71
Emeklilik Olasılığının Tahmini İçin Kullanılan Oran (-)	% 99	% 99

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dönem Başı	127.928	111.530
Cari Dönem Kıdem Tazminatı Karşılığı	11.045	16.398
Dönem Sonu	138.973	127.928

NOT – 25 EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

NOT – 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Diğer Varlık ve Yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir;

a) Diğer Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Gelecek Aylara Ait Peşin Ödenen Giderler	39.364	11.539
Peşin Ödenen Vergiler	18.288	19.792
Vadeli Mevduat Gelir Tahakkukları	2.342	11.909
Toplam	59.994	43.240

b) Diğer Duran Varlıklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Gelecek Yıllara Ait Peşin Ödenen Giderler	303	-
Toplam	303	-

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Gider Tahakkukları	13.687	15.609
Toplam	13.687	15.609

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 27 ÖZKAYNAKLAR**a) Özkaynakların Ayrıntısı**

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in özsermayesi 3.511.018 TL (31 Aralık 2008 – 3.371.057 TL) olup detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ödenmiş Sermaye	2.000.000	2.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	173.887	173.887
Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	1.197.170	1.642.419
Dönem Karı / Zararı	139.961	(445.249)
Toplam	3.511.018	3.371.057

b) Ödenmiş Sermaye

Şirketin sermayesi 2.000.000 TL olup, beheri 10 krş. kıymetinde 20.000.000 (Yirmi Milyon) hisseye ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla şirketin ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir.

Adı-Soyadı / Unvanı	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Adnan Kürşat Selimoğlu	% 89,996	1.799.910	% 89,996	1.799.910
Hatice Uygur	% 10,000	200.000	% 10,000	200.000
Diğer	% 0,004	90	% 0,004	90
Toplam	% 100,00	2.000.000	% 100,00	2.000.000

c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
I. Tertip Yasal Yedekler	141.502	141.502
II. Tertip Yasal Yedekler	32.385	32.385
Toplam	173.887	173.887

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları itfa etmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, % 5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtım tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak % 10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket'in zararlarına karşı kullanılabilir.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 27 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**d) Olağanüstü Yedekler**

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
31 Aralık 2006 Tarihi İtibarıyla Geçmiş Yıl Karları	573.148	573.148
31 Aralık 2007 Yılı Dönem Karı / (Zararı)	175.532	175.532
31 Aralık 2008 Yılı Dönem Karı / (Zararı)	(445.249)	
Geçmiş Yıl Karları Toplamı	303.431	748.680
Yasal Yedekler Enflasyon Düzeltme Farkları	300.666	300.666
Olağanüstü Yedekler Enflasyon Düzeltme Farkları	1.300.878	1.300.878
Binalar Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(707.805)	(707.805)
Olağanüstü Yedekler Enflasyon Düzeltme Farkları, net	593.073	593.073
Geçmiş Yıl Karları, net	1.197.170	1.642.419

Dönem karı, geçmiş yıl karları ve olağanüstü yedek akçeler, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatının öngördüğü yedek akçeler ve zarar indirimi yapıldıktan sonra sermayeye eklenebileceği gibi ortaklara da dağıtılabılır. Gelir Vergisi Kanunu'nun 94-6/b-i bendine göre, tüm mükellef kurumlar tarafından tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara dağıtılan kar payları %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmamaktadır.

Şirket aktifine kayıtlı, Kadıköy Söğütözü Caddesi Küçükçarşı İş Merkezi No:9 Kat:1'de bulunan işyerinin piyasa rayiç değeri, Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 30 Temmuz 2007 tarihli ve 2007 GDS0001 numaralı raporuna istinaden KDV hariç 563.000 TL olarak tespit edilmiştir. Bina, kayıtlı değerinden 707.805.-TL azaltılarak rayiç değerine indirilmiştir. SPK Seri XI No:20 hükümlerine göre yapılmış olan enflasyon değerlemesinden kaynaklanmış olan bu değer fazlalığı, konu ile ilgili olan Bina kayıtlı değeri ve Olağanüstü Yedekler Enflasyon Düzeltme Farkları Hesaplarından indirilerek düzeltilmiştir.

NOT – 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihleri itibarıyla Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

a) Satış Gelirleri

	01 Ocak 30 Haziran 2009	01 Ocak 30 Haziran 2008	01 Nisan 30 Haziran 2009	01 Nisan 30 Haziran 2008
Hisse Senedi Satışları	89.660.911	97.025.323	45.888.342	55.798.357
Devlet Tahvili Satışları	-	291.238	-	291.238
Yatırım Fonu Satışları	-	2.801	-	-
Menkul Kıymet Satışları	89.660.911	97.319.362	45.888.342	56.089.595
Menkul Kıymet Aracılık Komisyonları	454.662	287.905	306.800	92.878
Menkul Kıymet Aracılık Komisyon İadeleri (-)	(47.190)	-	(47.190)	-
Hizmet Gelirleri	407.472	287.905	259.610	92.878
Müşterilerden Alınan Kredi Faizleri	130.195	281.833	60.447	140.273
Müşterilerden Alınan Temerrüt Faiz Gelirleri	1.844	1.566	1.046	786
Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	132.039	283.399	61.493	141.059
Toplam	90.200.422	97.890.666	46.209.445	56.323.532

b) Satışların Maliyeti

	01 Ocak 30 Haziran 2009	01 Ocak 30 Haziran 2008	01 Nisan 30 Haziran 2009	01 Nisan 30 Haziran 2008
Hisse Senedi Maliyetleri	89.610.597	97.151.971	45.846.357	55.800.727
Devlet Tahvili Maliyetleri	-	290.049	-	290.049
Yatırım Fonu Maliyetleri	-	2.800	-	-
Toplam	89.610.597	97.444.820	45.846.357	56.090.776

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihleri itibarıyla Faaliyet Giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak 30 Haziran 2009	01 Ocak 30 Haziran 2008	01 Nisan 30 Haziran 2009	01 Nisan 30 Haziran 2008
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	30.689	20.305	16.886	8.977
Genel Yönetim Giderleri	595.810	676.406	283.274	331.890
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-	-	-	-
Toplam	626.499	696.711	300.160	340.867

NOT – 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihleri itibarıyla Niteliklerine Göre Giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

a) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	01 Ocak 30 Haziran 2009	01 Ocak 30 Haziran 2008	01 Nisan 30 Haziran 2009	01 Nisan 30 Haziran 2008
İMKB HSP Borsa Payı	9.109	5.467	6.811	1.818
VOB Yıllık Aidatlar	4.725	4.726	2.362	2.363
Yatırımcıları Koruma Fonu	2.693	3.560	1.346	1.780
Uzak Erişim Ağı Gideri	2.095	2.414	1.047	1.089
Takas Saklama Komisyonları	22	251	16	(347)
Merkezi Kayıt Kuruluşu Komisyonları	945	2.587	504	2.274
İMKB Yıllık Aidatı	1.500	1.300	-	-
Terminal Kirası	9.600	-	4.800	-
Toplam	30.689	20.305	16.886	8.977

b) Genel Yönetim Giderleri

	01 Ocak 30 Haziran 2009	01 Ocak 30 Haziran 2008	01 Nisan 30 Haziran 2009	01 Nisan 30 Haziran 2008
Personel Giderleri	213.012	240.824	103.013	122.430
Huzur Hakkı Ödemeleri	108.000	132.000	42.000	66.000
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	47.822	75.350	22.812	34.841
Haberleşme Giderleri	32.683	39.390	16.263	19.387
Müşavirlik Giderleri	33.418	39.365	20.986	19.683
Vergi, Resim ve Harçlar	48.073	42.450	21.782	19.246
Taşıt Araçları Giderleri	19.356	25.783	11.051	13.850
Kıdem Tazminatı Karşılığı	11.045	8.850	1.947	3.971
Ödenen Kıdem ve İhbar Tazminatları	-	-	-	-
Kira ve Aidat Giderleri	17.478	16.830	8.739	8.415
Temsil Ağırlandırma Giderleri	18.211	10.278	12.236	4.426
Üyelik Aidatları	7.905	7.930	5.744	5.614
Bilgisayar ve Veri Tabanı Destek Giderleri	-	1.540	-	-
Elektrik Giderleri	6.272	5.854	3.030	2.519
Bakım Onarım Gideri	9.696	3.655	3.930	2.032
Seyahat Giderleri	4.442	6.398	3.232	5.205
Kırtasiye Giderleri	3.670	1.483	2.374	672
Banka Giderleri	2.013	1.780	1.097	812
Diğer	12.714	16.646	3.038	2.787
Toplam	595.810	676.406	283.274	331.890

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER

30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihleri itibarıyla Diğer Faaliyetlerden Gelirler / Giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

a) Diğer Faaliyetlerden Gelirler

	01 Ocak 30 Haziran 2009	01 Ocak 30 Haziran 2008	01 Nisan 30 Haziran 2009	01 Nisan 30 Haziran 2008
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü İptali (2007)	-	8.738	-	-
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü İptali (2008)	107.391	-	-	-
Sabit Kıymet Satış Karları	-	30.564	-	30.564
Kira Geliri	4.500	-	4.500	-
Diğer	554	3.205	(2.247)	2.714
Toplam	112.445	42.507	2.253	33.278

b) Diğer Faaliyetlerden Giderler

	01 Ocak 30 Haziran 2009	01 Ocak 30 Haziran 2008	01 Nisan 30 Haziran 2009	01 Nisan 30 Haziran 2008
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü Karşılığı	36.713	117.851	(78.097)	12.983
Diğer	4	-	4	-
Toplam	36.717	117.851	(78.093)	12.983

NOT – 32 FİNANSAL GELİRLER

30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihleri itibarıyla Finansal Gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak 30 Haziran 2009	01 Ocak 30 Haziran 2008	01 Ocak 30 Haziran 2009	01 Ocak 30 Haziran 2008
Temettü Geliri	3.135	204	3.135	204
Mevduat Faiz Gelirleri	112.354	22.342	52.525	13.072
Toplam	115.489	22.546	55.660	13.276

NOT – 33 FİNANSAL GİDERLER

30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihleri itibarıyla Finansal Giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak 30 Haziran 2009	01 Ocak 30 Haziran 2008	01 Ocak 30 Haziran 2009	01 Ocak 30 Haziran 2008
Kısa Vadeli Kredi Faiz Giderleri	1.908	1.290	544	-
Teminat Mektubu Komisyonları	3.832	1.951	1.916	984
Toplam	5.740	3.241	2.460	984

NOT – 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

NOT – 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2008 - % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunan vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

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

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devam)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici kurumlar vergisi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. günü akşamına kadar beyan ederek, 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içerisinde ödenen geçici vergiler o yıla ait olup, izleyen yıl verilecek Kurumlar Vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak Kurumlar Vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

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

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

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir;

a) Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü

30 Haziran 2009 tarihinde sona eren altı aylık dönemi şirket 148.803 TL karla kapatmıştır. Altı aylık geçici vergi döneminde, 2008 yılı zararı nedeniyle, kurumlar vergisi tahakkuk etmemiştir.

b) Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	Toplam Geçici Farkları 30 Haziran 2009	Ertelenmiş Vergi 30 Haziran 2009	Toplam Geçici Farkları 31 Aralık 2008	Ertelenmiş Vergi 31 Aralık 2008
Maddi Duran Varlıklar	20.109	(4.022)	31.075	(6.215)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.893	(379)	4.486	(897)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	22.002	(4.401)	35.561	(7.112)
Gider Karşılığı	(1.863)	373		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(138.973)	27.795	(127.928)	25.586
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü	(36.713)	7.343	(107.391)	21.478
Ertelenen Vergi Varlıkları	(177.549)	35.511	(235.319)	47.064
Ertelenen Vergi Varlıkları, net	(155.547)	31.110	(199.758)	39.952

c) Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı:

Vergi karşılığının mutabakatı	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Vergilendirilebilir kar	148.803	(306.904)
Hesaplanan vergi (2009: % 20, 2008: %20)	29.761	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	53.967	-
Temettü ve diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	-	-
Geçmiş yıl zararlarının etkisi	(323.290)	-
Düzeltilme kayıtlarının etkisi	44.208	-
Ertelenmiş vergi avantajı / (gideri)	(8.842)	35.130
Vergi geliri / (gideri)	(8.842)	35.130

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla net karı 139.961 TL (30 Haziran 2008- 271.774 TL Zarar) olup, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 20.000.000' dur. Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

Hisse başına kar	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Net dönem karı / (zararı)	139.961	(271.774)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Her biri 0,1 TL)	20.000.000	20.000.000
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	0,00700	(0,01359)
Net dönem karı / (zararı)	139.961	(271.774)
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar	-	-
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başı karın Hesaplanması için net dönem karı	139.961	(271.774)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	0,00700	(0,01359)
Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar	-	-
Seyreltilmiş hisse başına kar /(zarar)	0,00700	(0,01359)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	0,00700	(0,01359)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar	-	-

NOT – 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:**

İlişkili Taraflar	Yapılan İşlemler	30 Haziran 2009		30 Haziran 2008	
		Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ortaklar	Hisse senetleri Alım Satımı	17.592.277	17.390.068	18.705.164	16.739.960
Diğer İlişkili Taraflar	Hisse senetleri Alım Satımı	7.368.085	6.394.413	19.456.394	18.038.525
		24.960.362	23.784.481	38.161.558	34.778.485

İlişkili Taraflar	Yapılan İşlemler	30 Haziran 2009		30 Haziran 2008	
		Giderler	Gelirler	Giderler	Gelirler
Ortaklar	Aracılık Komisyonu		17.491	-	17.723
	Faiz Gelirleri		5.635	-	29.160
	Kira Gideri			-	-
	Komisyon İadeleri	8.095		-	-
Diğer İlişkili Taraflar	Aracılık Komisyonu		6.501	-	18.743
	Faiz Gelirleri			-	-
	Komisyon İadeleri			-	-
	Kira Gideri	9.150		9.150	-
	Toplam	17.245	29.627	9.150	65.626

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devam)**b) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

30 Haziran 2009 tarihinde sona eren dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar huzur hakkı ve maaş olarak toplam 166.500 TL'dir. (30 Haziran 2008: 196.500 TL)

c) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ortaklardan Ticari Alacaklar	10.902	117.295
Diğer İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	253
Toplam	10.902	117.548

d) İlişkili Taraplara Borçlar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ortaklara Ticari Borçlar	36.501	179.032
Diğer İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	362.033	131.981
Toplam	398.534	311.013

NOT – 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**38.1. Kredi Riski**

38.1.1. Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Cari Dönem (30 Haziran 2009)					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	10.902	1.294.139		557	6.948.363
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	10.902	1.291.293	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	5.399	1.234.395	-	557	6.948.363
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	5.503	59.744	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	5.503	56.898	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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.

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Önceki Dönem (31 Aralık 2008)					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	117.548	1.439.592		491	3.234.139
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	117.548	1.098.171	-	-	-
	117.528	1.415.486	-	491	3.234.139
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. var.ın defter değerleri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	20	24.106	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	20	23.228	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

Teminatın cinsi	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Teminat tutarı	Gerçeğe uygun değeri	Teminat tutarı	Gerçeğe uygun değeri
Hisse senedi	2.334.915	2.334.915	3.277.957	3.277.957
Türk Lirası	-	-	-	-
Toplam	2.334.915	2.334.915	3.277.957	3.277.957

38.1.3. 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 müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır. Kullandırmış olduğu krediler için Hisse senedi ve TL cinsinden nakit teminat almakta olup, alınan teminatların detayı yukarıda belirtilmiştir.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

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

Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık olarak Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar Hesabında bulunan hisse senetlerinin, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işleme kapalı olması nedeniyle tümüne karşılık ayrılmıştır.

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

Alacaklar					
Cari Dönem	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	64.455	557	2.013	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	164	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	99	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	529	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş		-	-	-	-
Toplam	65.247	557	2.013	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	62.401	-	-	-	-

Alacaklar					
Önceki Dönem	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	23.320	491	789	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	527	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	279	-	-	-	-
Toplam	24.126	491	789	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	23.248	-	-	-	-

38.1.6. 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 2008: Yoktur.)
- Anılan varlıkların halihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı: Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur.)

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

38.2. Likidite Riski

38.2.1. Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2009 Tarihi İtibariyle	Vadesiz	1 Aya Kadar	1 – 3 Ay	3 Ay - 1 Yıl	1 – 5 Yıl	Dağıtılmayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.465	6.947.013		-	-	-	6.955.478
Finansal Yatırımlar	-	167.061	1.350	-	-	-	168.411
Ticari Alacaklar	-	1.304.249	164	99	529	-	1.305.041
Diğer Alacaklar	-	557	-	-	-	-	557
Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-	-	-	59.994	59.994
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	13	13
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	5.000	5.000
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	509.030	509.030
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	7.149	7.149
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	-	31.110	31.110
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	303	-	303
Toplam Varlıklar	8.465	8.418.880	1.514	99	832	612.296	9.042.086
Ticari Borçlar	-	(5.307.093)	-	-	-	-	(5.307.093)
Diğer Borçlar	-	(71.315)	-	-	-	-	(71.315)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	(13.687)	-	-	-	-	(13.687)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	-	(138.973)	(138.973)
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	(3.511.018)	(3.511.018)
Toplam Yükümlülükler	-	(5.392.095)	-	-	-	(3.649.991)	(9.042.086)
Net Likit	8.465	3.026.785	1.514	99	832	(3.037.695)	-

31 Aralık 2008 Tarihi İtibariyle	Vadesiz	1 Aya Kadar	1 – 3 Ay	3 Ay - 1 Yıl	1 – 5 Yıl	Dağıtılmayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	12.104	3.232.789	-	-	-	-	3.244.893
Finansal Yatırımlar	-	226.259	1.350	-	-	-	227.609
Ticari Alacaklar	-	1.557.140	-	-	-	-	1.557.140
Diğer Alacaklar	-	491	-	-	-	-	491
Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-	-	-	43.240	43.240
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	13	13
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	5.000	5.000
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	545.388	545.388
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	11.493	11.493
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	-	39.952	39.952
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	12.104	5.016.679	1.350	-	-	645.086	5.675.219
Ticari Borçlar	-	(2.127.596)	-	-	-	-	(2.127.596)
Diğer Borçlar	-	(33.029)	-	-	-	-	(33.029)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	(15.609)	-	-	-	-	(15.609)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	-	(127.928)	(127.928)
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	(3.371.057)	(3.371.057)
Toplam Yükümlülükler	-	(2.176.234)	-	-	-	(3.498.985)	(5.675.219)
Net Likit	12.104	2.840.445	1.350	-	-	(2.853.899)	-

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**38.2.2. 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.

Cari Dönem:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+III+III+IV)	(I) 3 Aydan kısa	(II) 3 ay -1 yıl	(III) 1-5 yıl	(IV) 5 yıldan uzun
Ticari Borçlar	(5.307.093)	(5.307.093)	(5.307.093)			

Önceki Dönem:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+III+III+IV)	(I) 3 Aydan kısa	(II) 3 ay -1 yıl	(III) 1-5 yıl	(IV) 5 yıldan uzun
Ticari Borçlar	(2.127.596)	(2.127.596)	(2.127.596)			

38.3. Faiz Riski

30 Haziran 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

FAİZ POZİSYONU TABLOSU

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yan. Var.	1.551.350	1.501.350
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar (*)	6.539.595	2.946.870
Finansal Yükümlülükler (*)	5.151.805	1.709.266

(*) Şirket'in değişken faizli finansal araçları, Gecelik Banka Mevduatı, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Müşterilerden Alacaklar hesaplarından oluşmaktadır. Değişken faizli finansal yükümlülükleri ise, Müşterilerin gecelik faize bağlanan hesapları ve kullanılan spot banka kredilerinden oluşmaktadır.

38.4 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

30.06.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla şirket portföyünde bulunan alış değeri 203.774 TL, (2008- 333.650 TL), gerçeğe uygun değeri 167.061 TL, (2008- 226.259 TL) olan hisse senetlerinin %10 ve %20 fiyat hareketlerine göre şirketin kar/zarar tablosuna etkisinin sırasıyla (+/-) 16.706 TL ve (+/-) 33.412 TL olacağı hesaplanmıştır.

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT – 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**39.1. Finansal Araç Kategorileri**

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Kredi ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değ. fark. gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Not
30 Haziran 2009								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	6.955.478	-	-	-	-	6.955.478	6.955.478	6
Ticari alacaklar	-	1.305.041	-	-	-	1.305.041	1.305.041	10
Finansal yatırımlar	-	-	168.411	-	-	168.411	168.411	7
Finansal Yükümlülükler								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	5.307.093	5.307.093	5.307.093	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9
31 Aralık 2008								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	3.244.893	-	-	-	-	3.244.893	3.244.893	6
Ticari alacaklar	-	1.557.140	-	-	-	1.557.140	1.557.140	10
Finansal yatırımlar	-	-	227.609	-	-	227.609	227.609	7
Finansal Yükümlülükler								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	2.127.596	2.127.596	2.127.596	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9

39.2 Gerçeğe Uygun Değer

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

Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde "Gerçeğe Uygun Değer" ile değerlendirilir.

Bu dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ENTEZ MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin 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 rayıcı" 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 değerlendirir; bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşıp.

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

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

NOT – 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)

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

Yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur.)