

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

UBS Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

UBS Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2015 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, UBS Menkul Değerler A.Ş.'nin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Sonucu Etkilemeyen, Dikkat Çekilmek İstenen Husus

13 No'lu dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in hasılatının tamamı ve gelirlerinin önemli bir bölümü ilişkili kuruluşlarla yapılan işlemlerden gerçekleştirilmiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers


Engin Çubukçu, SMMM
Sorumlu Denetçi
DENETÇİ
İstanbul, 12 Ağustos 2015

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-25
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-10
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	11
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	12
DİPNOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	12-13
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	13
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	13
DİPNOT 9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	13-15
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	15-16
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	16-17
DİPNOT 12 ÖZKAYNAKLAR	18
DİPNOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	19
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	20-23
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR	23-24
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	25
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	25

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		44.415.924	45.288.673
Nakit ve nakit benzerleri	4	32.781.161	36.834.070
Finansal yatırımlar	5	7.649.434	5.146.454
Ticari alacaklar		2.941.155	2.982.214
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	13	2.941.155	2.857.724
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	124.490
Diğer alacaklar	6	890.395	20.317
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	864.916	8.467
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		25.479	11.850
Peşin ödenmiş giderler		153.779	305.618
Duran varlıklar		1.301.998	1.061.521
Finansal yatırımlar	5	169.711	169.711
Diğer alacaklar	6	370.897	345.994
Maddi duran varlıklar, (net)	7	257.922	171.486
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	23.765	25.186
Ertelenmiş vergi varlığı	9	479.703	349.144
Toplam varlıklar		45.717.922	46.350.194
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		4.070.002	3.395.140
Ticari borçlar		483.591	106.224
- İlişkili taraflara ticari borçlar	13	381.100	77.368
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		102.491	28.856
Diğer borçlar	6	163.583	263.015
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	107.912	57.739
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	514.243	964.518
Kısa vadeli karşılıklar		2.576.946	1.816.387
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	2.551.707	1.791.148
- Diğer karşılıklar	10	25.239	25.239
Diğer yükümlülükler		223.727	187.257
Uzun vadeli yükümlülükler		178.734	134.497
Uzun vadeli karşılıklar		178.734	134.497
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	178.734	134.497
Özkaynaklar		41.469.186	42.820.557
Ödenmiş sermaye	12	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	202.131	202.131
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı (giderler)/gelirler		(655)	37.684
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gider		(34.174)	(40.317)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	4.606.155	4.247.463
Geçmiş yıllar karları	12	4.743.184	4.743.184
Net dönem karı		1.952.545	3.630.412
Toplam kaynaklar		45.717.922	46.350.194

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2015	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2015	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2014	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	10.508.315	4.715.819	8.388.115	4.321.777
- Hizmet gelirleri	10.508.315	4.715.819	8.388.115	4.321.777
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	10.508.315	4.715.819	8.388.115	4.321.777
Genel yönetim giderleri	(9.295.693)	(5.376.065)	(8.373.406)	(3.863.471)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(418.038)	(184.510)	(179.434)	(82.706)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	34.779	24.640	23.826	14.294
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(25.139)	(14.976)	-	-
Esas faaliyet karı/(zararı)	804.224	(835.092)	(140.899)	389.894
Finansman gelirleri	1.908.961	921.516	2.474.163	1.173.378
Finansman giderleri	(5.789)	(129)	(5.980)	(4.922)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	2.707.396	86.295	2.327.284	1.558.350
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(754.851)	131.611	(772.106)	(304.989)
- Dönem vergi gideri	9 (886.782)	(197.622)	(790.974)	(478.077)
- Ertelenmiş vergi geliri	9 131.931	329.233	18.868	173.088
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	1.952.545	217.906	1.555.178	1.253.361
DİĞER KAPSAMLI GELİR				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	6.143	6.143	(12.157)	(14.028)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	7.679	7.679	(15.196)	(17.535)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(1.536)	(1.536)	3.039	3.507
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	(38.339)	(12.299)	134.760	95.237
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma (kayıpları)/kazançları	(47.924)	(24.795)	156.759	117.236
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	9.585	12.496	(21.999)	(21.999)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir	(32.196)	(6.156)	122.603	81.209
Toplam kapsamlı gelir	1.920.349	211.750	1.677.781	1.334.570

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/(kayıpları)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/(kayıpları)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2014		30.000.000	202.131	2.611.271	2.678	(46.764)	21.382.018	4.516.030	58.667.364
Transferler		-	-	1.636.192	-	-	2.879.838	(4.516.030)	-
Dağıtılan temettü	12	-	-	-	-	-	(19.518.672)	-	(19.518.672)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(12.157)	134.760	-	1.555.178	1.677.781
30 Haziran 2014		30.000.000	202.131	4.247.463	(9.479)	87.996	4.743.184	1.555.178	40.826.473
1 Ocak 2015		30.000.000	202.131	4.247.463	(40.317)	37.684	4.743.184	3.630.412	42.820.557
Transferler	12	-	-	358.692	-	-	3.271.720	(3.630.412)	-
Dağıtılan temettü	12	-	-	-	-	-	(3.271.720)	-	(3.271.720)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	6.143	(38.339)	-	1.952.545	1.920.349
30 Haziran 2015		30.000.000	202.131	4.606.155	(34.174)	(655)	4.743.184	1.952.545	41.469.186

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2015	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2014
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(705.072)	2.227.519
Dönem karı		1.952.545	1.555.178
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.839.033	2.474.848
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7, 8	62.105	81.355
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.094.452	1.452.906
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		51.252	202.553
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		753.479	753.146
Döviz kurundaki değişimin nakit değerler üzerindeki etkisi		(122.255)	(15.112)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(2.929.161)	184.368
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		41.059	(1.557.456)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(743.142)	480.589
Menkul kıymetlerdeki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(2.541.483)	879.701
Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		377.367	285.543
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		(62.962)	95.991
Faaliyetlerden kullanılan nakit akışları		(2.567.489)	(1.986.875)
Ödenen vergiler		(835.237)	(445.079)
Çalışanlara ve çalışanlar adına yapılan ödemelerden kaynaklanan nakit çıkışları		(1.732.252)	(1.541.796)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(147.120)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7, 8	(147.120)	-
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(3.271.720)	(19.518.672)
Ödenen temettü	12	(3.271.720)	(19.518.672)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		(4.123.912)	(17.291.153)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		122.255	15.112
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)		(4.001.657)	(17.276.041)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		36.688.753	52.025.608
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	32.687.096	34.749.567

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

UBS Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 18 Temmuz 1990 tarihinde İstanbul, Türkiye'de Arı Menkul Kıymetler A.Ş. adıyla kurulmuş ve tescil edilmiştir. Şirket, ismini 10 Temmuz 2006 tarihinde UBS Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Şirket'in merkezi, Büyükdere Cad. Kanyon Ofis Bloğu Kat:7 No:185 Levent İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in, merkez adresinden başka şubesi veya irtibat bürosu bulunmamaktadır.

30 Haziran 2015 itibarı ile çalışan sayısı 21 (31 Aralık 2014: 19)'dir.

Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları 13 Ağustos 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

Faaliyet konusu

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 17 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ III-39.1" ("Tebliğ") çerçevesinde yürüteceği yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlerin belirlenmesi kapsamında;

1. İşlem aracılığı (yurt içinde; paylar, diğer menkul kıymetler, paya dayalı türev araçlar, pay endekslerine dayalı türev araçlar ve diğer türev araçlar), portföy aracılığı (yurt içinde; diğer türev araçlar (varant piyasa yapıcılık)), sınırlı saklama, yatırım danışmanlığı ile halka arza aracılık (en iyi gayret aracılığı) faaliyetlerinde bulunmasına ve bu yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin olarak faaliyet izinlerinin alınması,
2. SPK mevzuatı kapsamında yan hizmet olarak sermaye piyasalarıyla ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile sınırlı olarak kredi ya da ödünç verilmesi ve döviz hizmetleri sunulması, genel yatırım tavsiyesi sunulması ve finansman sağlanmasına aracılık hizmetleri sunulması

için başvurular 29 Haziran 2015 tarihinde SPK'ya yapılmış olup; lisans yenileme süresi başlatılmıştır.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2. Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS veya Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 30 Haziran 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları"; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palımye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzetmesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak, değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 14, “Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, tarife düzenlemesine dayalı tutarları önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını bireysel finansal tablolarında muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 14, “Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, tarife düzenlemesine dayalı tutarları önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tablolardaki brüt satış karlarının dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, “Finansal araçlar”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik,
 - TFRS 7, “Financial araçlar: Açıklamalar”, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
 - TMS 19, “Çalışanlara sağlanan faydalar” iskonto oranlarına ilişkin değişiklik,
 - TMS 34, “Ara dönem finansal raporlama” bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz Kamu Gözetim Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 9 “Finansal Araçlar”
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.3. Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standart ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.1.4. Raporlama para birimi

Şirket'in özet finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.5. Yabancı para çevrimi

Yabancı para işlemler işlemin yapıldığı dönemdeki kur ile değerlemeye tabi tutularak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kuru ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Oluşan tüm kur farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

2.1.6. Netleştirme/Mahsup

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 birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.7. İşletmenin Sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.8. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosu ile 1 Ocak- 30 Haziran 2015 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2015 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.3. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİK VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2015 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kasa	4.880	3.488
Bankalar	32.776.281	36.830.582
- Vadeli mevduat	32.626.228	36.696.419
- Vadesiz mevduat	150.053	134.163
	32.781.161	36.834.070

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2015
TL	%10,40	16 Temmuz 2015	7.243.082
TL	%9,00	1 Temmuz 2015	5.917.972
TL	%11,30	16 Temmuz 2015	5.029.411
TL	%8,60	1 Temmuz 2015	5.003.679
TL	%6,50	1 Temmuz 2015	5.000.890
TL	%9,00	16 Temmuz 2015	3.086.653
ABD Doları	%1,80	15 Temmuz 2015	1.344.541
			32.626.228

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2014
TL	%8,50	2 Ocak 2015	12.557.466
TL	%9,40	20 Ocak 2015	8.576.617
TL	%10,00	14 Ocak 2015	6.539.178
TL	%6,25	2 Ocak 2015	5.029.861
TL	%8,50	5 Ocak 2015	3.064.778
ABD Doları	%1,60	2 Ocak 2015	696.585
ABD Doları	%1,00	12 Ocak 2015	231.934
			36.696.419

Şirket'in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	32.781.161	36.834.070
Faiz tahakkukları (-)	(94.065)	(145.317)
	32.687.096	36.688.753

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	30 Haziran 2015				31 Aralık 2014			
	Nominal değeri	Maliyet	Piyasa değeri	Faiz oranı	Nominal değeri	Maliyet	Piyasa değeri	Faiz Oranı
<i>Uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlıklar</i>								
Devlet tahvilleri	7.680.000	6.972.781	7.649.434	%9,94	5.380.000	4.740.564	5.146.454	%10,60
Hisse senetleri	15.981.094	169.711	169.711	-	15.981.094	169.711	169.711	-
			7.819.145				5.316.165	

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) iştirak oranı %0,04’tür. Şirket’in elinde 15.971.094 nominal değerli 159.711 TL tutarında hisse bulunmaktadır. 15.971.094 adet pay BİST tarafından (C) grubu ortaklık paylarından üye başına bedelsiz olarak devredilen her biri bir kuruluş değerindeki payları ihtiva etmektedir.

Hisse senetlerinin kalan 10.000 TL tutarındaki kısmı, Şirket’in İstanbul Takas ve Saklama Bankası’ndaki (“Takasbank”) %0,01 hissesinin karşılığıdır.

Piyasa değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilebilen satılmaya hazır finansal varlıklar içerisindeki devlet tahvilleri finansal tablolarda piyasa değeri ile gösterilmiş olup, gerçekleşmemiş kar veya zararları bilançoda öz sermaye altında “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler” hesabında takip edilmektedir.

Piyasa değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemeyen finansal varlıklar içerisinde yer alan hisse senetleri ise maliyet değerleri ile taşınmaktadır.

Şirket, 30 Haziran 2015 itibarıyla satılmaya hazır menkul değerler içerisinde yer alan 7.680.000 TL (31 Aralık 2014: 5.380.000 TL) nominal değerli devlet tahvillerinin 680.000 TL (31 Aralık 2014: 680.000 TL) nominal değeri Takasbank’a sermaye blokajı olarak ve 7.000.000 TL (31 Aralık 2014: 4.700.000 TL) nominal değeri ise BİST’e işlem teminatı olarak vermiştir (Dipnot 10).

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	864.916	8.467
Diğer çeşitli alacaklar	25.479	11.850
	890.395	20.317
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası’na (“VİOP”) verilen depozito ve teminatlar	370.897	345.994
	370.897	345.994

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	163.583	263.015
	163.583	263.015

7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla satın alınan maddi duran varlık toplam tutarı 147.120 TL (31 Aralık 2014: 24.210 TL)'dir. 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla elden çıkarılan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 60.683 TL (31 Aralık 2014: 163.566 TL)'dir.

8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2015 itibarıyla satın alınan ve satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 1.422 TL (31 Aralık 2014: 2.844 TL)'dir.

9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari dönem yasal vergi karşılıkları

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de, 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2010 - 2015 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

1 Ocak 2007 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeni çıkarılan vergi kanunuyla, vergi yükümlüsü Şirket'in ilişkili kuruluşlarıyla yapmış olduğu mal ve hizmet alım satımı işlemleri sürecinde fiyatlar piyasa şartlarında belirlenmemişse bu şekilde oluşan ilgili karlar transfer fiyatlandırması çerçevesinde örtülü olarak dağıtılan kar olarak dikkate alınır. Bu şekilde transfer fiyatlandırması yoluyla yapılan örtülü kar dağıtımları mali kar hesaplamasında indirilebilir kalem olarak dikkate alınmaz.

Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	891.219	1.069.571
Peşin ödenmiş vergiler	(783.307)	(1.011.832)
Vergi yükümlülüğü,net	107.912	57.739

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Cari yıl vergi gideri	886.782	790.974
Ertelenen vergi geliri	(131.931)	(18.868)
	754.851	772.106

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Vergi öncesi kar	2.707.396	2.327.284
Hesaplanan vergi (%20)	541.479	465.457
Önceki dönem kurumlar vergisi düzeltmesi	(4.437)	(51)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(1.602)	(30.684)
Diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	219.411	337.384
Vergi karşılığı	754.851	772.106

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi alacağı/(yükümlülüğü)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen vergi varlıkları	480.896	351.941
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.193)	(2.797)
Ertelenen vergi varlığı, net	479.703	349.144

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Personel prim karşılığı	2.004.118	1.532.529	400.824	306.506
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	276.323	227.177	55.265	45.435
Dava karşılığı	25.239	-	5.048	-
Gider tahakkukları	98.797	-	19.759	-
			480.896	351.941
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	5.966	13.985	1.193	2.797
			1.193	2.797
Ertelenmiş vergi varlığı, net			479.703	349.144

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminatlar aşağıda gösterilmiştir:

İlgili kurum	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
BIST Pay Senetleri Piyasası (Menkul Kıymet)	7.000.000	4.700.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş (Menkul Kıymet)	680.000	680.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş (Nakit)	370.897	345.994
EİS Ecz.İlaç Sınai ve Fins.Yat.San.veTic A.Ş.(Kira sözleşmesi)	143.419	123.572
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş (Teminat Mektubu)	-	80.000
SPK (Teminat Mektubu)	1.800	1.800
	8.196.116	5.931.366

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.005.095 ABD Doları (31 Aralık 2014: 2.005.095 ABD Doları)'dır.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan davanın tutarı 25.239 TL (31 Aralık 2014: 25.239 TL)'dir. Şirket aleyhine açılan söz konusu davayla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 25.239 TL (31 Aralık 2014: 25.239 TL) karşılık ayrılmıştır.

Şirket'in operasyonel kiralama sözleşmelerine ilişkin ilerleyen üç yıllık döneme ait toplam 39.690 Avro (31 Aralık 2014: 48.510 Avro) tutarında kontratı bulunmaktadır.

Şirket, 30 Haziran 2015 itibarıyla satılmaya hazır menkul değerler içerisinde yer alan 7.680.000 TL (31 Aralık 2014: 5.380.000 TL) nominal değerli devlet tahvillerinin 680.000 TL (31 Aralık 2014: 680.000 TL) nominal değeri Takasbank'a sermaye blokajı olarak ve 7.000.000 TL (31 Aralık 2014: 4.700.000 TL) nominal değeri ise BİST'e işlem teminatı olarak vermiştir (Dipnot 5).

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Personel için ödenen vergiler	514.243	964.518
	514.243	964.518
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Ödenecek ikramiye karşılığı	2.454.118	1.698.468
Kullanılmamış izinler karşılığı	97.589	92.680
	2.551.707	1.791.148

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri için ödenecek ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	1.698.468	1.502.970
Yıl içinde ödenen	(1.248.468)	(1.502.970)
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.004.118	1.698.468
Dönem sonu	2.454.118	1.698.468

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	178.734	134.497
	178.734	134.497

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, kanuni hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 3.541 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.710 TL (1 Ocak 2015: 3.541 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerinden edindiği bilgilere dayanarak kıdem tazminatı almaya hak kazanacak çalışanların hak kazandıkları menfaatleri TMS 19 uyarınca, bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak iskonto işlemine tabi tutmuş ve indirgenmiş net değerleri üzerinden mali tablolarına yansıtmıştır.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı	%3,30	%2,97
Tahmin edilen limit/ücret artışı	%5,0	%5,0

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 30.000.000 TL). 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla nominal değeri 7,5 TL (31 Aralık 2014: 7,5 TL) olan 4.000.000 adet (31 Aralık 2014: 4.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2015			31 Aralık 2014		
	Oran%	Tutar	Hisse sayısı	Oran%	Tutar	Hisse sayısı
UBS AG	100,00	30.000.000	4.000.000	100,00	30.000.000	4.000.000
	100,00	30.000.000	4.000.000	100,00	30.000.000	4.000.000

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye, bilançoda kayıtlı değeri ile yansıtılmış olup, bu kaleme ilişkin 202.131 TL tutarındaki (31 Aralık 2014: 202.131 TL) enflasyon düzeltmesi tutarları, öz sermaye içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. Bu yedekler öz sermaye kalemlerinin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile nominal tutarları arasındaki farktan oluşur.

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 4.606.155 TL (31 Aralık 2014: 4.247.463 TL)'dir.

Geçmiş yıl karları

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları 4.743.184 TL (31 Aralık 2014: 4.743.184 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Temettü dağıtımı ve yasal yedek ayrımı

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurulu'nda 2014 yılında elde ettiği net dönem karlarından yasal yedeklerin ayrılmasından sonra kalan brüt 3.271.720 TL tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiştir (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 19.518.672 TL). Cari dönemde 358.692 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 1.636.192 TL) tutarında yasal yedek ayrılmıştır.

Finansal varlıklar değer artış fonu

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 655 TL tutarındaki satılmaya hazır finansal varlıklar üzerindeki değer azalışı (31 Aralık 2014: 37.684 TL değer artışı) bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerinden oluşan aktüeryal kayıp-kazançlar

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 34.174 TL (31 Aralık 2014: 40.317 TL) tutarındaki birikmiş aktüeryal kayıp bakiyesi bulunmaktadır.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)		
UBS AG Limited	2.785.288	2.178.913
UBS AG Londra	114.849	657.734
UBS AG Stamford	41.018	21.077
	2.941.155	2.857.724

(*) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in aracılık faaliyetleri işlemlerinden UBS AG Limited'ten 2.785.288 TL (31 Aralık 2014: 2.178.913) ve danışmanlık hizmetlerinden dolayı müşterisi UBS AG Londra'dan 114.849 TL alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 657.734 TL). Bilgi işlem servis hizmeti olarak 41.018 TL UBS AG Stamford'dan alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 21.077 TL).

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	864.916	8.467
	864.916	8.467

İlişkili taraflara ticari borçlar

UBS AG Londra	364.136	69.939
UBS AG Zürih Merkez Şube	16.964	7.429
	381.100	77.368

İlişkili taraflara ayrılan kısa vadeli karşılıklar

UBS AG Londra	450.000	450.000
	450.000	450.000

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Ocak - 30 Haziran 2014
Ortaklardan alınan hizmet ve diğer gelirler	10.508.315	8.388.115
Ortaklarla ilgili faaliyet giderleri	(98.797)	(275.595)

c) Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, yönetim kurulu üyeleri, üst yönetim personeli ve Şirket yöneticilerine sağlamış olduğu menfaatler 3.159.468 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2014: 2.605.424 TL)'dir.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler Şirket'in kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu

30 Haziran 2015	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	İsviçre Frangı CHF	İngiliz Sterlini GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.450.662	501.543	11.810	23.687	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	42.331	-	368	14.332	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.492.993	501.543	12.178	38.019	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.492.993	501.543	12.178	38.019	-	-
10. Ticari borçlar	831.179	-	-	5.924	193.363	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	101.114	-	366	34.501	172	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	932.293	-	366	40.425	193.535	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	932.293	-	366	40.425	193.535	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	560.700	501.543	11.812	(2.406)	(193.535)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2014	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	İsviçre Frangı CHF	İngiliz Sterlini GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.045.879	400.000	28.694	15.567	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	175.464	-	206	35.080	25.808	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.221.343	400.000	28.900	50.647	25.808	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.221.343	400.000	28.900	50.647	25.808	-
10. Ticari borçlar	68.428	-	-	29.246	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.435	394	76	-	85	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	69.863	394	76	29.246	85	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	69.863	394	76	29.246	85	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	1.151.480	399.606	28.824	21.401	25.723	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları, Avro ve diğer kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın, Avro'nun ve İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2015				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	134.728	(134.728)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	134.728	(134.728)	-	-
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	3.519	(3.519)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	3.519	(3.519)	-	-
<i>CHF'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- CHF net varlık/yükümlülüğü	(690)	690	-	-
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- CHF net etki (7+8)	(690)	690	-	-
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
10-GBP net varlık/yükümlülüğü	(81.487)	81.487	-	-
11-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-GBP net etki (10+11)	(81.487)	81.487	-	-
Toplam (3+6+9+12)	56.070	(56.070)	-	-

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2014				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	92.761	(92.761)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	92.761	(92.761)	-	-
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	8.130	(8.130)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	8.130	(8.130)	-	-
<i>CHF'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- CHF net varlık/yükümlülüğü	5.007	(5.007)	-	-
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- CHF net etki (7+8)	5.007	(5.007)	-	-
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
10-GBP net varlık/yükümlülüğü	9.250	(9.250)	-	-
11-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-GBP net etki (10+11)	9.250	(9.250)	-	-
Toplam (3+6+9+12)	115.148	(115.148)	-	-

iv. Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir.

Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Bilançoda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar için kullanılan gerçeğe uygun değer seviyeleri belirlenmesi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	7.649.434	-	-
Devlet tahvili ve hazine bonusu	7.649.434	-	-
31 Aralık 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	5.146.454	-	-
Devlet tahvili ve hazine bonusu	5.146.454	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde yer alan 169.711 TL (31 Aralık 2014: 169.711 TL) tutarındaki hisse paylarının güvenilir şekilde ölçülemediği için maliyet değerinin gerçeğe uygun değerine yaklaştığı öngörülmektedir.

16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket'in satış hasılatının tamamı ve gelirlerinin önemli bir bölümü ana ortak UBS AG Londra ve UBS AG Limited ile yapılan Pay Senedi Piyasası aracılık komisyonları ve yatırım danışmanlık gelirlerinden oluşmaktadır.

.....