

# **UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**

**1 Ocak - 30 Eylöl 2012 ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin  
açıklayıcı dipnotlar**

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Özet bilanço	2-3
Özet kapsamlı gelir tablosu	4
Özsermaye değişim tablosu	5
Nakit akım tablosu	6
Özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 - 17

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle

Özet bilanço

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	47.015.772	38.023.992
Finansal yatırımlar	4	4.782.782	4.141.805
Ticari alacaklar		1.675.765	8.020.341
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	1.675.765	8.020.341
Diğer alacaklar		1.323	1.003
Diğer dönen varlıklar		132.868	221.614
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>53.608.510</b>	<b>50.408.755</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Diğer alacaklar		40.118	251.739
Finansal yatırımlar	4	42.653	42.653
Maddi duran varlıklar	6	409.059	316.619
Maddi olmayan duran varlıklar	7	31.584	33.716
Ertelenmiş vergi varlığı	8	155.260	303.908
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>678.674</b>	<b>948.635</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>54.287.184</b>	<b>51.357.390</b>

Sayfa 7 ile 17 arasında yer alan dipnotlar bu özet finansal mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle

Özet bilanço

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Yükümlülükler	Dipnot referansları	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Ticari borçlar		125.468	71.771
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	70.389	66.043
- Diğer ticari borçlar		55.079	5.728
Dönem karı vergi yükümlülüğü	8	223.366	1.291.248
Borç karşılıkları	9	833.570	1.690.251
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	360.881	1.421.129
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.543.285</b>	<b>4.474.399</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		15.845	13.840
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>15.845</b>	<b>13.840</b>
<b>Özsermaye</b>			
Ana ortaklığa ait özsermaye			
Ödenmiş sermaye	10	30.000.000	30.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	10	202.131	202.131
Değer artış fonları	10	6.968	(29.712)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	2.246.443	1.639.251
Geçmiş yıllar kar/zararları	10	14.450.289	2.837.390
Net dönem karı/zararı	10	5.822.223	12.220.091
<b>Toplam özsermaye</b>		<b>52.728.054</b>	<b>46.869.151</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>54.287.184</b>	<b>51.357.390</b>

Sayfa 7 ile 17 arasında yer alan dipnotlar bu özet finansal mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Özet kapsamlı gelir tablosu (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Bağımsız incelemeden geçmemiş		Bağımsız incelemeden geçmiş		
	Dipnot referanslar	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
<b>Sürdürülen faaliyetler</b>					
Satış gelirleri		53.226.209	18.459.359	14.813.965	6.083.128
Satışların maliyeti (-)		(41.388.256)	(15.570.852)	-	-
Ticari faaliyetlerden brüt kar (zarar)		11.837.953	2.888.507	14.813.865	6.083.128
<b>Brüt kar/zarar</b>		<b>11.837.953</b>	<b>2.888.507</b>	<b>14.813.965</b>	<b>6.083.128</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(378.159)	(97.477)	(589.143)	(295.984)
Genel yönetim giderleri (-)		(8.080.470)	(2.629.022)	(8.360.896)	(3.543.359)
Diğer faaliyet gelirleri		665.387	260.379	-	-
<b>Faaliyet karı/zararı</b>		<b>4.044.711</b>	<b>422.387</b>	<b>5.863.926</b>	<b>2.243.785</b>
Finansal gelirler		3.730.988	1.265.951	2.395.698	868.094
Finansal giderler (-)		(44.580)	(2.719)	(96.967)	(88.397)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ zararı</b>		<b>7.731.119</b>	<b>1.685.619</b>	<b>8.162.657</b>	<b>3.023.482</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)					
Dönem vergi gelir / gideri	8	(1.760.248)	(396.573)	(1.864.847)	(969.350)
Ertelenmiş vergi gelir / gideri	8	(148.648)	39.071	70.901	174.568
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı</b>		<b>5.822.223</b>	<b>1.328.117</b>	<b>6.368.711</b>	<b>2.228.700</b>
<b>Dönem karı/zararı</b>		<b>5.822.223</b>	<b>1.328.117</b>	<b>6.368.711</b>	<b>2.228.700</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir:</b>					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		36.680	3.394	(46.395)	10.732
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>5.858.903</b>	<b>1.331.511</b>	<b>6.322.316</b>	<b>2.239.432</b>

Sayfa 7 ile 17 arasında yer alan dipnotlar bu özet finansal mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
Özsermaye değişim tablosu  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Sermaye	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Finansal varlıklar değer artış fonu	Net dönem karı (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları/ zararları (-)	Toplam
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	1.092.096	438.622	50.772	5.366.676	2.044.564	39.194.861
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar karları / (zararları)'na aktarımı	-	-	547.155	-	-	(901.359)	354.204	-
Satılmaya hazır menkul değerlerdeki değişim	-	-	-	-	(46.395)	-	-	(46.395)
Kar dağıtımı	-	-	-	-	-	(4.465.317)	-	(4.465.317)
Dönem net karı	-	-	-	-	-	6.368.711	-	6.368.711
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	-	-	(46.395)	6.368.711	-	6.322.316
30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	1.639.251	438.622	4.377	6.368.711	2.398.768	41.051.860
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	1.639.251	438.622	(29.712)	12.220.091	2.398.768	46.869.151
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar karları / (zararları)'na aktarımı	-	-	607.192	11.536.644	-	(12.220.091)	76.255	-
Satılmaya hazır menkul değerlerdeki değişim	-	-	-	-	36.680	-	-	36.680
Dönem net karı	-	-	-	-	-	5.822.223	-	5.822.223
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	36.680	5.822.223	-	5.858.903
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	2.246.443	11.975.266	6.968	5.822.223	2.475.023	52.728.054

Sayfa 7 ile 17 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

(5)

# UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

## 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Nakit akım tablosu (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot referansları	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
<b>A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları</b>			
Vergi öncesi net dönem karı		7.731.119	8.162.657
Kıdem tazminatı karşılığı		2.005	2.453
Personel prim karşılıkları	9	484.393	1.588.952
Amortisman ve iffa payları	6,7	177.223	148.965
Gelir tahakkukları		(94.276)	(434.416)
Diğer karşılıklar		(537.345)	-
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı</b>		<b>7.763.118</b>	<b>9.468.611</b>
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki (artış)		(320)	68.033
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış)		6.344.576	(369.925)
Diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış		88.746	58.902
Ticari borçlardaki (azalış)		49.351	4.185
İlişkili taraflara borçlardaki artış		4.346	71.873
Vergi ödemeleri		(1.880.818)	(1.716.310)
Personel prim ödemeleri		(1.406.852)	(963.688)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki ve borç karşılıklarındaki artış / (azalış)		(1.103.408)	(243.239)
<b>Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit girişi / (çıkışı)</b>		<b>9.858.740</b>	<b>6.378.293</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>			
Maddi duran varlık alımları	6	(267.527)	(121.491)
Maddi duran varlık satımları		4.864	198
Finansal varlıklardaki değişim		(604.297)	(1.137.354)
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit (çıkışı) / girişi</b>		<b>(866.960)</b>	<b>(1.258.647)</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>			
Temettü ödemesi		-	(4.465.317)
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>		<b>-</b>	<b>(4.465.317)</b>
<b>D. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış</b>		<b>8.991.780</b>	<b>654.329</b>
<b>E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>	3	<b>38.023.992</b>	<b>35.258.935</b>
<b>F. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>	3	<b>47.015.772</b>	<b>35.913.264</b>

Sayfa 7 ile 17 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## **UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla**

**Özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### **1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu**

#### **Genel**

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi ("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 Anonim Şirketi 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 Eylül 2012 itibarı ile çalışan sayısı 23'dür (31 Aralık 2011:19).

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloları 23 Ekim 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

#### **Faaliyet konusu**

4487 sayılı kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde, UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi; Alım Satım Aracılığı, Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alınması ve Verilmesi İşlemlerine Aracılık ve Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) taahhüdü ile alım satımı alanlarında faaliyet göstermektedir.

Şirket, 17 Eylül 2010 tarihinde Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesini almıştır.

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

#### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standardı (UMS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarını Sermaye Piyasası Kurulu'nca (SPK) yayınlanmış Hesap Planı çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (TL) olarak hazırlamaktadır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerine uygun olarak Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir. Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.



## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal tablolar ve dipnotlar, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan Seri:XI, No:29 numaralı Tebliği uyarınca, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslar arası Muhasebe Standartları (UMS) ve Uluslar arası Finansal Raporlama Standartları (UFRS)'lere (bundan sonra "SPK Muhasebe Standartları" olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlanmış ve söz konusu Tebliğ'de belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

#### Finansal tablolarda yapılan sınıflama değişiklikleri

Yoktur.

#### İşlevsel ve raporlama para birimi

İşlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

#### Yabancı para çevrimi

Yabancı para işlemler işlemin yapıldığı dönemdeki kur ile değerlemeye tabi tutularak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihindeki kur ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Oluşan tüm kur farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket'in dönem sonları itibarıyla parasal aktif ve pasiflerinin yabancı para değerlemesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	EUR / TL	USD / TL
30 Eylül 2012	2,3085	1,7847
31 Aralık 2011	2,4438	1,8889

#### Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, yasal olarak uygulanabilen bir hak bulunması ve işlemin net tutarda gerçekleştirilmesi eğiliminin olması durumlarında bilançoda netleştirilerek net tutar üzerinden gösterilmektedir.

### 2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

#### Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerinde önemli etkileri bulunmamaktadır.

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

**Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik)

#### **Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır. Aşağıdaki değişikliklerin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna etkisi olması beklenmemektedir.

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

*UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)*

*UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)*

*UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)*

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

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

*UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama*

*UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar*

*UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler*

*UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları*

*UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü*

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

*Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişikliği)*

#### **UFRS'deki iyileştirmeler**

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

*UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:*

*UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:*

*UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:*

*UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:*

### 2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik ya da hata bulunmamaktadır.

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	1.387	3.029
Bankalar	47.014.385	38.020.963
- Vadeli mevduat	46.985.451	37.978.608
- Vadesiz mevduat	28.934	42.355
<b>Toplam</b>	<b>47.015.772</b>	<b>38.023.992</b>

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Eylül 2012
TL	%9.10	31.10.2012	13.045.252
TL	% 7.50	01.10.2012	7.004.304
TL	%9.10	23.10.2012	8.429.239
TL	% 7.25	01.10.2012	4.923.253
TL	% 9.60	01.10.2012	7.069.770
TL	%8.75	01.10.2012	6.464.633
			<b>46.985.451</b>

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2011
TL	%11.00	16.01.2012	15.090.411
TL	%7.25	02.01.2012	10.788.142
TL	%10.25	20.01.2012	7.051.110
TL	%7.05	02.01.2012	5.048.945
			<b>37.978.608</b>

#### 4. Finansal yatırımlar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Nominal değeri	Taşınan değeri	Faiz oranı	Nominal değeri	Taşınan değeri	Faiz oranı
<i>Satılmaya hazır</i>						
Devlet tahvilleri	4.910.000	4.782.782	%7,21	4.420.000	4.141.805	%9,90
Hisse senetleri	10.252	42.653		10.252	42.653	-
<b>Toplam</b>	<b>4.920.252</b>	<b>4.825.435</b>		<b>4.430.252</b>	<b>4.184.458</b>	

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 4. Finansal yatırımlar (devamı)

Hisse senetlerinin 42.400 TL tutarındaki kısmı, Şirket'in Takasbank'taki %0,02 hissesinin, geri kalan 253 TL tutarındaki kısmı ise Gelişen İşletmeler Piyasaları'ndaki %0,5 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 özsermaye altında "Finansal Varlık Değer Artış Fonu" hesabında takip edilmektedir.

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

Şirket, satılmaya hazır menkul değerler içerisinde yer alan 4.910.000 TL nominal değerli devlet tahvillerinin 610.000 TL nominal değeri Takasbank'a sermaye blokajı olarak ve 4.300.000 TL nominal değeri ise IMKB'ye teminat olarak vermiştir.

#### 5. İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar (net)

##### a) İlişkili taraflardan alacaklar (net)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ortaklardan alacaklar	1.618.431	7.938.847
Personelden alacaklar	57.334	81.494
<b>Toplam</b>	<b>1.675.765</b>	<b>8.020.341</b>

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in aracılık faaliyetleri işlemlerinden dolayı müşterisi UBS AG Londra'dan 954.910 TL (31 Aralık 2011 – 680.594 TL) tutarında komisyon alacağı bulunmaktadır. Ayrıca yatırım danışmanlığı ve kurumsal finansman destek hizmetlerinden dolayı 658.709 TL (31 Aralık 2011- 6.910.704 TL) tutarında UBS AG Londra'dan alacağı bulunmaktadır. Bilgi işlem servis hizmeti olarak 4.812 TL UBS AG Stamford'dan alacağı bulunmaktadır. Şirketin Ağustos sonu itibarı ile UBS Ltd'dan alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011 – 143.615 TL)

##### b) İlişkili taraflara borçlar (net)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ortaklara borçlar	70.389	66.043
<b>Toplam</b>	<b>70.389</b>	<b>66.043</b>

Şirket 8 Ağustos 2012 tarihi itibarıyla Şirket Vadeli Opsiyon Borsa'sında aracılık faaliyeti işlemlerini durdurmuştur. Dolayısıyla 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bilanço dışında sınıflandırdığı ve ortakları adına Vadeli İşlem Opsiyon Borsasına işlem teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011 - 49.347.303 TL).

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 5. İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar (net) (devamı)

##### c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Ortaklardan alınan hizmet gelirleri	12.566.535	14.011.967
Ortaklarla ilgili faaliyet giderleri	(355.763)	(250.499)

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, yönetim kurulu üyeleri, üst yönetim personeli ve Şirket yöneticilerine sağlamış olduğu menfaatler 2.633.681 TL'dir (30 Eylül 2011 – 1.797.925 TL).

#### 6. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle satın alınan maddi duran varlıkların maliyet bedeli 267.527 TL (30 Eylül 2011 – 95.162 TL) olup, elden çıkarılan maddi duran varlık yoktur (30 Eylül 2011 – Yoktur).

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 175.090 TL (30 Eylül 2011- 146.826 TL)'dir.

#### 7. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2012 itibariyle satın alınan ve satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (30 Eylül 2011 – Yoktur).

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 2.132 TL (30 Eylül 2011 – 2.139 TL)'dir.

#### 8. Vergi varlık ve yükümlülükleri

##### 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 itibariyle 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 2007 - 2012 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 Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 8. Vergi varlık ve yükümlülükleri (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 satım 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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.987.293	3.468.404
Peşin ödenmiş vergi	(1.763.927)	(2.177.156)
<b>Vergi yükümlülüğü / (alacağı)</b>	<b>223.366</b>	<b>1.291.248</b>

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Cari dönem vergi gideri	1.987.293	2.057.614
Önceki dönem kurumlar vergisi düzeltmesi	(227.045)	(192.767)
Ertelenmiş vergi gideri (geliri)	148.648	(70.901)
	<b>1.908.896</b>	<b>1.793.946</b>

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Vergi öncesi kar	7.731.119	8.162.657
Hesaplanan vergi (%20)	1.546.224	1.632.531
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	436.029	512.074
Diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	(73.357)	(350.659)
<b>Vergi (karşılığı) / geliri</b>	<b>1.908.896</b>	<b>1.793.946</b>

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 8. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak, ertelenen vergi varlığı	303.908	259.702
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(148.648)	44.206
<b>Dönem sonu - ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>155.260</b>	<b>303.908</b>

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Ertelenen vergi yükümlülüğü</b>	-	(17.447)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	-	(17.447)
<b>Ertelenen vergi varlığı</b>	<b>155.260</b>	<b>321.355</b>
Personel ikramiye karşılığı	134.095	318.587
Kıdem tazminatı karşılığı	3.169	2.768
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	17.996	-
<b>Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>155.260</b>	<b>303.908</b>

#### 9. Diğer kısa vadeli yükümlükler ve borç karşılıkları

##### Diğer kısa vadeli yükümlükler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Gerçek usulde ödenecek KDV	115.070	1.085.268
Ödenecek diğer vergi ve fonlar	245.811	335.861
<b>Toplam</b>	<b>360.881</b>	<b>1.421.129</b>

##### Borç karşılıkları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek ikramiye karşılığı	670.477	1.592.936
Diğer karşılıklar	163.093	97.315
<b>Toplam</b>	<b>833.570</b>	<b>1.690.251</b>

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 9. Diğer kısa vadeli yükümlülükler ve borç karşılıkları (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri için ödenecek ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	1.592.936	1.386.062
Yıl içinde ödenen	(1.406.852)	(963.688)
Yıl içinde ters çevrilen karşılık	(186.084)	(422.374)
Cari yıl karşılığı	670.477	1.592.936
<b>Toplam</b>	<b>670.477</b>	<b>1.592.936</b>

### Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminatlar aşağıda gösterilmiştir:

İlgili kurum	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
IIMKB Hisse Senetleri Piyasası (Menkul Kıymet)	4.300.000	3.700.000
IIMKB Tahvil Bono Piyasası (Teminat Mektubu)	26.702.000	26.702.000
IIMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Menkul Kıymet)	610.000	720.000
IIMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Teminat Mektubu)	160.000	1.160.000
IIMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Nakit)	242.547	242.547
Sermaye Piyasası Kurulu (Teminat Mektubu)	1.800	1.800
<b>Toplam</b>	<b>32.016.347</b>	<b>32.526.347</b>

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.427.520 Amerikan Doları (31 Aralık 2011 – 1.489.650 Amerikan Doları)'dır.

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket Yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2007 – 2012 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 Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 10. Özsermaye

#### Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2011 - 30.000.000 TL).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla nominal değeri 7,5 TL (31 Aralık 2011 – 7,5 TL) olan 4.000.000 adet (31 Aralık 2011 – 4.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Oran%	Tutar	Hisse sayısı	Oran%	Tutar	Hisse sayısı
UBS AG.	99,99	29.999.970	3.999.996	99,99	29.999.970	3.999.996
Diğer	0,01	30	4	0,01	30	4
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>30.000.000</b>	<b>4.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>30.000.000</b>	<b>4.000.000</b>

#### Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye, bilançoda kayıtlı değeri ile yansıtılmış olup, bu kaleme ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları, özsermaye içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. Bu yedekler özsermaye 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.

#### Geçmiş yıl kar / zararları

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yasal kayıtlardaki geçmiş yıllar kar/zararları 2.475.023 TL (31 Aralık 2011 - 2.398.768 TL) kar olarak gerçekleşmiştir.

29 Mart 2012 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Genel Kurul'unda, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi için kar dağıtmama kararı alınmıştır.

#### 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 sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

**UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla**  
**Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)**  
**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**11. Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar:**

Bulunmamaktadır.

**12. Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).