

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2009 ara hesap d6nemine ait
6zet finansal tablolar ve bağımsız inceleme raporu**

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız inceleme raporu	1
Özet bilanço	2 - 3
Özet kapsamlı gelir tablosu	4
Özsermaye değişim tablosu	5
Nakit akım tablosu	6
Özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 - 21

1 Ocak - 30 Haziran 2009 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar hakkında inceleme raporu

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na;

Giriş

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket)'nin ekte yer alan 30 Haziran 2009 tarihli özet bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin özet kapsamlı gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu ve nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Diğer hususlar

Görüşümüzü etkilememekle birlikte, Not 5'de belirtildiği üzere Şirket'in kuruluş amacına uygun olarak faaliyetlerinin önemli bir bölümünün bir ilişkili kuruluşla yapılmakta olduğuna dikkat çekeriz.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

11 Ağustos 2009
İstanbul, Türkiye

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla

Özet bilanço

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Dönen varlıklar		33.346.055	36.188.197
Nakit ve nakit benzerleri	3	29.922.449	35.528.788
Finansal yatırımlar	4	2.427.999	157.605
Ticari alacaklar	5	909.715	316.175
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	909.715	316.175
Diğer alacaklar		14.246	29.590
Diğer dönen varlıklar		71.646	156.039
		33.346.055	36.188.197
Duran varlıklar		3.010.576	5.177.689
Finansal yatırımlar	4	2.247.644	4.308.293
Maddi duran varlıklar	6	703.650	819.408
Maddi olmayan duran varlıklar	7	20.883	21.762
Ertelenmiş vergi varlığı	8	38.399	28.226
Toplam varlıklar		36.356.631	41.365.886

Sayfa 7 ile 21 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle

Özet bilanço

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

Yükümlülükler	Dipnot referansları	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar		11.728	36.904
- İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
- Diğer ticari borçlar		11.728	36.904
Dönem karı vergi yükümlülüğü	8	149.850	210.175
Borç karşılıkları	9	294.063	340.748
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		202.753	171.632
		658.394	759.459
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		658.394	759.459
Uzun vadeli yükümlülükler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		11.624	8.563
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		11.624	8.563
Özsermaye			
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		44.419	85.023
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	990.544	30.000
Geçmiş yıllar kar/zararları	10	2.236.711	2.236.711
Net dönem karı/zararı		2.212.808	8.043.999
Toplam özsermaye		35.686.613	40.597.864
Toplam yükümlülükler		36.356.631	41.365.886

Sayfa 7 ile 21 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Özet kapsamlı gelir tablosu (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referanslar	Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız incelemeden geçmiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009	1 Ocak - 30 Haziran 2008	1 Nisan - 30 Haziran 2008
Sürdürülen faaliyetler					
Satış gelirleri		-	-	-	-
Satışların maliyeti (-)		-	-	-	-
Ticari faaliyetlerden brüt kar (zarar)		-	-	-	-
Faiz, ücret, prim, komisyon, ve diğer gelirler		4.368.333	2.351.144	5.541.619	2.821.280
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler (-)		-	-	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar(zarar)		4.368.333	2.351.144	5.631.619	2.821.280
Brüt kar/zarar		4.368.333	2.351.144	5.631.619	2.821.280
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(205.323)	(91.855)	(241.401)	(120.110)
Genel yönetim giderleri (-)		(3.679.953)	(1.914.847)	(3.443.944)	(1.611.356)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		-	-	-	-
Diğer faaliyet gelirleri		16.392	29	13.351	13.351
Diğer faaliyet giderleri (-)		(1.589)	-	(154)	-
Faaliyet karı/zararı		497.860	344.471	1.959.471	1.103.165
Finansal gelirler		2.365.174	878.231	2.506.022	1.340.864
Finansal giderler (-)		(168.519)	(168.004)	(1.603.065)	(1.206.281)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ zararı		2.694.515	1.054.698	2.862.428	1.237.748
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)					
Dönem vergi gelir / gideri	8	(491.880)	(235.825)	(290.293)	(235.787)
Ertelenmiş vergi gelir / gideri	8	10.173	48.858	(259.921)	153.522
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı		2.212.808	867.731	2.312.214	1.155.483
Durdurulan faaliyetler					
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı		-	-	-	-
Dönem karı/zararı		2.212.808	867.731	2.312.214	1.155.483
Diğer kapsamlı gelir:					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		(40.604)	-	(45.570)	-
Toplam kapsamlı gelir		2.172.204	867.731	2.266.644	1.155.483

Sayfa 7 ile 21 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 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 2007 tarihi itibarıyla bakiye	9.000.000	202.131	30.000	73.742	37.168	2.255.404	(92.435)	11.506.010
Sermayeye ilave edilmek üzere gelen nakit	21.000.000	-	-	-	-	-	-	21.000.000
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar karları / (zararları)'na aktarımı	-	-	-	-	-	(2.255.404)	2.255.404	-
Satılmaya hazır menkul değerlerdeki değişim	-	-	-	-	(45.570)	-	-	(45.570)
Satılmaya hazır menkul değerlerden net kara aktarılan tutar	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem net karı	-	-	-	-	-	2.312.214	-	2.312.214
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(45.570)	2.312.214	-	2.266.644
30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	30.000	73.742	(8.402)	2.312.214	2.162.969	34.772.654
31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	30.000	73.742	85.023	8.043.999	2.162.969	40.597.864
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar karları / (zararları)'na aktarımı	-	-	960.544	-	-	(960.544)	-	-
Satılmaya hazır menkul değerlerdeki değişim	-	-	-	-	(40.604)	-	-	(40.604)
Kar dağıtımı (Not 10)	-	-	-	-	-	(7.083.455)	-	(7.083.455)
Dönem net karı	-	-	-	-	-	2.212.808	-	2.212.808
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(40.604)	2.212.808	-	2.172.204
30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	990.544	73.742	44.419	2.212.808	2.162.969	35.686.613

Sayfa 7 ile 21 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Nakit akım tablosu (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Cari dönem	Önceki dönem
	Bağımsız incelemeden geçmiş 30 Haziran 2009	Bağımsız incelemeden geçmiş 30 Haziran 2008
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları		
Vergi öncesi net dönem karı	2.694.515	2.862.428
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen (kullanılan) nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:		
Kıdem tazminatı karşılığı	3.061	6.038
Personel prim karşılıkları	41.656	481.321
Amortisman ve itfa payları	127.147	95.251
Gelir tahakkukları	(326.746)	(274.562)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı	2.539.633	3.170.476
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artış / (azalış)	15.344	(46.554)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış / (azalış)	(593.540)	(386.360)
Diğer dönen varlıklardaki azalış / (artış)	84.393	31.021
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	(25.176)	38.521
İlişkili taraflara borçlardaki azalış / (artış)	-	(1.724)
Vergi ödemeleri	(552.205)	(627.411)
Personel prim ödemeleri	(121.002)	(1.954.275)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki ve borç karşılıklarındaki artış / (azalış)	63.782	(34.360)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit girişi / (çıkışı)	1.411.229	189.334
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		
Maddi duran varlık alımları	(10.510)	(191.400)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımları	-	1.778
Finansal varlıklardaki değişim	76.397	(526.854)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit (çıkışı) / girişi	65.887	(716.476)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları		
Sermaye artışı	-	21.000.000
Temettü ödemesi	(7.083.455)	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	(7.083.455)	21.000.000
D. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış	(5.606.339)	20.472.858
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	35.528.788	10.734.363
F. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	29.922.449	31.207.221

Sayfa 7 ile 21 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet 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 Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir:

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi Büyükdere Cad. Kanyon Ofis Bloğu Kat:7 No:185 Levent
İstanbul.

Şirket'in, merkez adresinden başka şubesi ve irtibat bürosu bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloları 11 Ağustos 2009 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.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 22'dir (2008 yılı ortalaması – 20).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

30 Haziran 2009 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 2008 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.

Bu bağlamda Şirket finansal tabloların hazırlanmasında 31 Aralık 2007'ye kadar Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Seri: XI, No: 25, "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i esas almıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (IASC) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarının uygulanması durumunda da, SPK Muhasebe Standartları'na uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. Şirket'in finansal tabloları, 31 Aralık 2007'ye kadar, yukarıda bahsedildiği üzere SPK'nın izin verdiği alternatif yöntem çerçevesinde hazırlanmıştır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

**30 Haziran 2009 tarihi itibariyle
Finansal tablolara ilişkin zet dipnotlar
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) uyarınca halka açık işletmeler 1 Ocak 2008'den itibaren finansal tablolarını, söz konusu Tebliğ'de öngörüldüğü üzere, Uluslararası Muhasebe/ Finansal Raporlama (UMS/UFRS) standartlarına uygun olarak hazırlamaya başlamıştır. Yukarıda belirtilen Seri: XI, No: 29 no'lu tebliğ uyarınca Şirket tarafından 31 Aralık 2007'ye kadar uygulanan alternatif yöntem ile Seri: XI, No: 29 tebliğ'inde öngörülen muhasebe politikaları arasında herhangi bir fark olmadığından dolayı, Şirket'in cari ve önceki dönem mali tablolarının hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Finansal tablolar (satılmaya hazır ve alım satım amaçlı finansal varlıklar hariç) tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK muhasebe standartlarına uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan XI-29 numaralı tebliğinde belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İşlevsel ve raporlama para birimi

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, mali tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle UMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özsermaye kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Bilanço ve gelir tablosundaki kalemlerin genel fiyat endeksi ve ilgili katsayılar kullanılarak 31 Aralık 2004 itibariyle cari değerlerine getirilmesi Şirket'in bu aktif ve pasifleri bilançoda gösterildiği değerlerinden nakde çevrilebileceği anlamına gelmez. Benzer olarak, bu durum Şirket'in sermayesinde ortaya çıkan değer artışının da ortaklarına dağıtılabileceği anlamına gelmemektedir.

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.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirket'in dönem sonları itibariyle parasal aktif ve pasiflerinin yabancı para değerlemesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	EUR / TL	USD / TL
30 Haziran 2009	2,1469	1,5301
31 Aralık 2008	2,1408	1,5123

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 politikalarında değişiklikler

Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır:

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Şirket, yenilenen ve düzeltilen, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olan ve 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nı ve Uluslararası Muhasebe Standartları Birliği (UMSB) ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (UFRYK)'nin yorumlarını incelemiştir.

Yeni ve revize uluslararası finansal raporlama standartlarının uygulanması

1 Ocak 2009 tarihi itibariyle yürürlüğe giren yeni standartlar, var olan standartlarda yapılan değişiklikler ve yorumlar aşağıda yer almaktadır:

Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayan yeni standart ve değişiklikler aşağıdaki gibidir;

UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödeme (Değişiklik) - Hakkın Kazanılması ve İptal Edilmesi"

UFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"

UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"

UMS 8 "Muhasebe Politikaları Muhasebesel Tahmin ve Hatalardaki Değişimler"

UMS 10 "Raporlamadan Sonraki Olaylar"

UMS 16 "Sabit Kıymetler"

UMS 18 "Hasılat"

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"

UMS 20 "Devlet Yardımlarının Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Kamuya Açıklanması"

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 23, Borçlanma Maliyetleri” (Değişiklik)

UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)

UMS 28 “İştiraklerdeki Yatırımlar”

UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”

UMS 31 “Ortak Girişim Paylarının Mali Raporlaması”

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1’de yapılan değişiklikler: “Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler” (Değişiklik)

UMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”

UMS 38 Maddi Olmayan Varlıklar”

UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”

UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”

UMS 41 “Tarım”: (Değişiklik)

UFRYK 9 (Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi) ve UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme

UFRYK 13, “Müşteri Bağımlılık Uygulamaları”

UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaatı ile İlgili Anlaşmalar”

UFRYK 16, “ Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım İle İlgili Riskten Korunma”

Şirket’in, finansal durumuna ve faaliyetlerine etkisi olan yeni standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (Değişiklik)

Gerçeğe uygun değer ölçümü ve likidite riskine ilişkin ek açıklamalar, yıllık finansal tabloların dipnotlarında belirtilecektir.

UMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” (Değişiklik)

Şirket, finansal tabloların sunuluşuna ilişkin ilgili söz konusu değişiklikleri SPK’nın zorunlu raporlama formatında yaptığı değişiklikler doğrultusunda uygulamıştır.

UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” :

Şirket, hisse başına kar tutarını finansal tablo dipnotlarında açıklamıştır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış ve 1 Temmuz 2009 tarihinde ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olan ve Şirket tarafından erken uygulama yoluna gidilmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar'a İlişkin Yapılan Düzenlemeler" (Değişiklik) (1 Temmuz 2009 tarih ve bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir). Revize edilmiş UFRS 3 ve revize edilmiş UMS 27, 10 Ocak 2008 tarihinde UFRYK tarafından yayımlanmıştır. Değişikliğe tabii tutulmuş UFRS 3 (UFRS 3R) işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi, şerefiyenin kayıtlara alınması ile birleşmenin olduğu dönemin finansal sonuçlarının raporlanması hususlarına çeşitli değişiklikler getirmektedir. Söz konusu değişiklikler, satın alım ile ilişkilendirilen maliyetlerin giderleştirilmesini ve satın alım sırasında dikkate alınan şartlı durumlarda, raporlama dönemi sonrasında meydana gelen rayiç değer değişikliklerinin şerefiyeden düzeltilmesi yerine gelir tablosunda dikkate alınmasını gerektirmektedir. Revize edilmiş UMS 27 (UMS 27R) bağlı ortaklığın hisse sahipliğinde meydana gelen değişikliklerin sermaye hareketi olarak değerlendirilmesi gerektiğini tanımlamaktadır. Böylelikle söz konusu sermaye hareketinin şerefiyeye veya kar zarara herhangi bir etkisi olmayacaktır. Ayrıca, standart bağlı ortaklık zararlarının ve bağlı ortaklık üzerinde kaybedilen kontrolün muhasebeleştirilmesi konusunda da değişiklikler getirmektedir. Söz konusu değişiklik geriye ve ileriye dönük uygulanacaktır.

UMS 39'da yapılan değişiklikler: Temmuz 2008'de yayınlanmış olup, 1 Temmuz 2009 tarihi itibarıyla ve sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 32, UMS 1, UFRS 3'de ve Mayıs 2008'de yayımlanan UFRS'deki iyileştirmeler çerçevesinde yapılan değişikliklerin UMS 39'da gerektirdiği değişiklikleri içermektedir.

UFRS 1'de yapılan değişiklikler: Kasım 2008'de yayınlanmış olup, 1 Temmuz 2009 tarihi itibarıyla ve sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS ve UFRS'lerde 3 Temmuz 2008 tarihine kadar gerçekleştirilen değişikliklerin UFRS 1'de gerektirdiği değişiklikleri içermektedir.

UFRYK 17 'Parasal olmayan varlıkların hissedarlara dağıtımı: (1 Temmuz 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olup ileriye dönük uygulanacaktır)': UFRYK 17, Şirket'in dağıtacağı temettünün nakdi veya gayri nakdi olması kararının Şirket hissedarlarına bırakılması durumunda, sözkonusu temettünün finansal tablolarda nasıl muhasebeleştirileceğine ilişkin açıklama getirir.

UFRYK 18: 'Müşterilerden Varlık Transferi': (1 Temmuz 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir)': Standard, müşterilerden alınan maddi duran varlıkların mali tablolarda nasıl muhasebeleştirileceğine ilişkin açıklama getirir.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS'lerdeki iyileştirmeler

Nisan 2009'da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) 12 standartta toplam 15 adet değişiklik gerçekleştirmiştir. UMSK'nın değişiklik getirdiği standartlar aşağıda sunulmuştur:

- UFRS 2: UFRS 2 ve UFRS 3'ün kapsamı
- UFRS 5: Satılmaya hazır varlık olarak sınıflanan duran varlıkların ve durdurulan faaliyetlerin açıklanması
- UFRS 8: Bölümlere göre varlıkların açıklanması
- UMS 1: Dönüştürülebilir araçların dönen/duran olarak sınıflanması
- UMS 7: Muhasebeleştirilmemiş varlıklarla ilgili harcamaların sınıflanması
- UMS 17: Arsa ve bina kiralamaalarının sınıflanması
- UMS 18: İşletmenin ana işletme gibi mi yoksa aracı gibi mi hareket ettiğinin belirlenmesi
- UMS 36: Şerefiye değer düşüklüğü testindeki muhasebeleştirme birimi
- UMS 38: Revize UFRS 3 ile ilgili ek değişiklikler
- UMS 38: İşletme birleşmelerinde satın alınan maddi olmayan varlıkların rayiç değer ölçümü
- UMS 39: Kredilerle ilgili peşin ödemeli cezaların saklı türev ürünü olarak değerlendirilmesi
- UMS 39: İşletme birleşmesi sözleşmesindeki kapsam istisnası
- UMS 39: Nakit akımı koruması muhasebesi
- UFRYK 9: UFRYK 9 ve UFRS 3'ün kapsamı
- UFRYK 16: Koruma amaçlı aracı olan işletmeye getirilen kısıtlamalarla ilgili değişiklik

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik ya da hata bulunmamaktadır.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Tebliğ'ine göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar, tahminler ve takdirler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

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

- a) Ertelen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti haline kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2009 tarihinde sona eren ara dönem itibarı ile Şirket'in ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır.
- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerindeki kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 11.624 TL ve 8.563 TL'dir.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kasa	3.553	297
Bankalar	25.417.830	30.976.684
Vadeli mevduat	25.367.967	30.827.789
Vadesiz mevduat	49.863	148.895
Borsa para piyasasından alacaklar	4.501.066	4.551.807
Toplam	29.922.449	35.528.788

30 Haziran 2009 tarihinde Şirket'in vadeli mevduat tutarının 1.530.352 TL'lik (31 Aralık 2008 – 2.045.998 TL) kısmı ABD doları olup 20 Temmuz 2009 (31 Aralık 2008 – 7 Ocak 2009) vadelidir. Geriye kalan 23.837.615 TL tutarındaki (31 Aralık 2008 – 28.781.791 TL) TL cinsinden vadeli mevduatlar ise 1 Temmuz 2009 (31 Aralık 2008 – 2 Ocak 2009) vadelidir.

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle bankalardaki yabancı para vadeli mevduatın faiz oranı %3,00 (31 Aralık 2008 - %5,25) ve TL cinsinden vadeli mevduatın faiz oranı da %8,6 (31 Aralık 2008 - %15)'dir.

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle, Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar 1 Temmuz 2009 (31 Aralık 2008 – 2 Ocak 2009) vadeli olup, yıllık faiz oranı % 8,5 (31 Aralık 2008 - %14,30)'dur.

4. Finansal yatırımlar

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	30 Haziran 2009			31 Aralık 2008		
	Nominal değeri	Makul değeri	Taşınan değeri	Maliyet bedeli	Makul değeri	Taşınan değeri
Devlet tahvili	2.450.00 0	2.427.999	2.427.999	160.000	157.605	157.605
Toplam	2.450.00 0	2.427.999	2.427.999	160.000	157.605	157.605

30 Haziran 2009 tarihinde devlet tahvilinin yıllık faiz oranı %20,29 (31 Aralık 2008 - %20,85)'dur. Söz konusu tahvilin vadesi 5 Ağustos 2009 (31 Aralık 2008 – 4 Şubat 2009)'dur.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. Finansal yatırımlar (devamı)

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle finansal varlıklar içerisinde taşınan satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	30 Haziran 2009			31 Aralık 2008		
	Nominal değeri	Taşınan değeri	Faiz oranı	Nominal değeri	Taşınan değeri	Faiz oranı
<i>Satılmaya hazır</i>						
Kamu tahvil senet bonoları	2.200.000	2.180.244	%20,29	4.650.000	4.240.893	%20,29
Hisse senetleri	35.000	67.400		35.000	67.400	
Toplam	2.235.000	2.247.644		4.685.000	4.308.293	

Hisse senetlerinin 42.400 TL tutarındaki kısmı, Şirket'in Takasbank'taki %0,02 hissesinin, geri kalan 25.000 TL tutarındaki kısmı ise Gelişen İşletmeler Piyasaları'ndaki %0,5 hissesinin karşılığıdır.

Piyasa değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilebilen satılmaya hazır finansal varlıklar içerisindeki kamu tahvil senet bonoları 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 2.200.000 TL nominal değerli kamu tahvil senet bonolarının 800.000 TL nominal değeri Takasbank'a sermaye blokajı olarak ve 1.400.000 TL nominal değeri ise IMKB'ye teminat olarak vermiştir.

5. İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar (net)

a) İlişkili taraflardan alacaklar (net)

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Personelden alacaklar	2.996	12.092
İlişkili kuruluştan alacaklar	906.719	304.083
Toplam	909.715	316.175

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Şirket'in nazım hesaplarında takip ettiği ve müşterileri adına yaptığı işlemlerden kaynaklanan 300.604 TL (31 Aralık 2008 300.484 TL) tutarında Takas ve Saklama Merkezi'ne T+2 alacakları bulunmaktadır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

b) İlişkili taraflara borçlar (net)

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Personele borçlar	-	-
Ortaklara borçlar	-	-
Toplam	-	-

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
İlişkili kuruluşlardan alınan hizmet gelirleri	4.368.333	5.631.717
İlişkili kuruluşlarla ilgili faaliyet giderleri	(239.599)	5.546
İlişkili kuruluşlarla ilgili diğer faaliyetlerden gelirler	16.363	8.947

Şirket'in 30 Haziran 2009 tarihi itibariyle, yönetim kurulu üyeleri, üst yönetim personeli ve Şirket yöneticilerine sağlamış olduğu menfaatler 1.370.619 TL'dir (30 Haziran 2008 - 2.283.788 TL).

6. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle satın alınan maddi duran varlıkların maliyet bedeli 10.510 TL (30 Haziran 2008- 191.400 TL) olup, elden çıkarılan maddi duran varlık yoktur (30 Haziran 2008- 1.778 TL).

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gider 126.268 TL (30 Haziran 2007- 95.028 TL)'dir.

7. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle satın alınan ve satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gider 879 TL (30 Haziran 2008- 223 TL)'dir.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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.

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	491.880	1.535.289
Peşin ödenmiş vergi	(342.030)	(1.325.114)
Vergi yükümlülüğü	149.850	210.175

30 Haziran 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Cari dönem vergi gideri	491.880	290.293
Ertelenmiş vergi gideri (geliri)	(10.173)	259.921
Toplam vergi gideri/(geliri)	481.707	550.214

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008
Vergi öncesi kar	2.694.515	2.862.428
Hesaplanan vergi (%20)	538.903	572.486
Mahsup edilen geçmiş yıl zararların etkisi	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	37.494	2.159
Diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	(94.690)	(24.431)
Vergi (karşılığı) / geliri	481.707	550.214

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak, ertelenen vergi varlığı	28.226	517.360
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	10.173	(489.134)
Dönem sonu - ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	38.399	28.226

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi alacağı/(yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen vergi yükümlülüğü	220	(25.209)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	220	(25.209)
Ertelenen vergi varlığı	38.179	53.435
Personel ikramiye karşılığı	35.854	51.722
Kıdem tazminatı karşılığı	2.325	1.713
Diğer	-	-
Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	38.399	28.226

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Borç karşılıkları

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek ikramiye karşılığı	179.267	258.613
Diğer karşılıklar	114.796	82.135
Toplam	294.063	340.748

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemleri için ödenecek ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak	258.613	2.676.497
Yıl içinde ödenen	(121.002)	(1.954.878)
Yıl içinde ters çevrilen karşılık	(137.611)	(721.619)
Cari yıl karşılığı	179.267	258.613
Toplam	179.267	258.613

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminatlar aşağıda gösterilmiştir:

İlgili kurum	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
IMKB Hisse Senetleri Piyasası (Menkul Kıymet)	1.400.000	3.850.000
IMKB Tahvil Bono Piyasası (Teminat Mektubu)	14.000.000	14.000.000
IMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Menkul Kıymet)	800.000	800.000
Sermaye Piyasası Kurulu (Teminat Mektubu)	1.800	1.800
Toplam	16.201.800	18.651.800

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.167.930 USD (31 Aralık 2008 – 1.167.930 USD)'dir.

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket Yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2004 – 2009 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 Haziran 2009 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. Özsermaye

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle, Şirket'in kayıtlı sermayesi 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2008-30.000.000 TL).

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle nominal değeri 7,5 TL (31 Aralık 2008 – 7,5 TL) olan 4.000.000 adet (31 Aralık 2008 – 4.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2009			31 Aralık 2008		
	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	9	4
Toplam	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 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 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle geçmiş yıllar kar/zararları 2.162.969 TL kar olarak gerçekleşmiştir.

11 Mayıs 2009 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Genel Kurul'unda, 30 Haziran 2009 tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemi içinde, 2008 yılı net dağıtılabılır dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın 7.083.455 TL'lik kısmının nakit temettü olarak dağıtılması taahhüt edilmiş ve tamamı ödenmiştir.

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 çerçevesinde takip etmektedir.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 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

		Döviz pozisyonu tablosu					
		Cari dönem					
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	Yen	GBP	Diğer
1.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.567.611	1.002.356	15.676	-	-	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	1.567.611	1.002.356	15.676	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-
10.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	-	-	-	-	-	-
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.	İhracat	-	-	-	-	-	-
24.	İthalat	-	-	-	-	-	-

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2009 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 (devamı)

Yabancı para riski

		Döviz pozisyonu tablosu					
		Geçmiş dönem					
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	Yen	GBP	Diğer
1.	Ticari alacaklar	224.373	148.365	-	-	-	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.182.508	1.389.522	37.899	-	-	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	2.406.881	1.537.887	37.899	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-
10.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-
19.	Bilanço dışı türev araçlarının net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	-	-	-	-	-	-
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.	İhracat	-	-	-	-	-	-
24.	İthalat	-	-	-	-	-	-

12. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in, 29 Temmuz 2009 tarihli ve 255 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında ana ortak tarafından alınan stratejik kararlar çerçevesinde Şirket bünyesinde hisse senetleri araştırma hizmetinin sunulmasına ve ilgili birimin lağvedilmesine karar verilmiştir. İlgili karara istinaden Şirket söz konusu departman çalışanlarına bilanço tarihinden sonra resmi bildirim yazılı olarak yapmıştır (31 Aralık 2008 - Yoktur).