

# **UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**

**1 Ocak - 30 Eylöl 2010 ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolar ve raporu**

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### İçindekiler

	<b><u>Sayfa</u></b>
Bilanço	2 - 3
Kapsamlı gelir tablosu	4
Özsermaye değişim tablosu	5
Nakit akım tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 - 22

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle

### Özet bilanço

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2010	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2009
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	32.934.610	31.760.099
Finansal yatırımlar	4	3.090.109	-
Ticari alacaklar		640.267	615.410
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	640.267	615.410
- Diğer ticari alacaklar	10	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar		-	-
Diğer alacaklar	10	79.445	296.821
Stoklar		-	-
Canlı varlıklar		-	-
Diğer dönen varlıklar		82.706	106.021
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>36.827.137</b>	<b>32.778.351</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Ticari alacaklar		-	-
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	-	-
- Diğer ticari alacaklar	10	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar		-	-
Diğer alacaklar	11	40.000	-
Finansal yatırımlar	4	42.653	2.955.149
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		-	-
Canlı varlıklar		-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		-	-
Maddi duran varlıklar	6	411.839	579.613
Maddi olmayan duran varlıklar	7	37.300	36.607
Şerefiye		-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	8	220.452	-
Diğer duran varlıklar		-	-
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>752.244</b>	<b>3.571.369</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>37.579.381</b>	<b>36.349.720</b>

Sayfa 7 ile 22 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

**30 Eylül 2010 tarihi itibariyle**  
**Özet bilanço**  
**(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

Yükümlülükler	Dipnot referansları	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2010	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2009
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Finansal borçlar		-	-
Diğer finansal yükümlülükler		-	-
Ticari borçlar		50.214	1.943
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	40.214	556
- Diğer ticari borçlar	10	10.000	1.387
Diğer borçlar		-	-
Finans sektörü faaliyetlerden borçlar		-	-
Devlet teşvik ve yardımları		-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	8	158.726	-
Borç karşılıkları	9	1.255.426	895.739
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	142.630	148.597
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.606.996</b>	<b>1.046.279</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Finansal borçlar		-	-
Diğer finansal yükümlülükler		-	-
Ticari borçlar		-	-
- İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
- Diğer ticari borçlar	10	-	-
Diğer borçlar	11	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar		-	-
Devlet teşvik ve yardımları		-	-
Borç karşılıkları		-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	7.373
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		7.992	23.120
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		-	-
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>7.992</b>	<b>30.493</b>
<b>Özsermaye</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özsermaye</b>			
Ödenmiş sermaye	12	30.000.000	30.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	12	202.131	202.131
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	12	-	-
Hisse senedi ihraç primleri	12	-	-
Değer artış fonları	12	66.455	98.844
Yabancı para çevrim farkları	12	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	1.092.096	990.544
Geçmiş yıllar kar/zararları	12	2.483.186	2.236.711
Net dönem karı/zararı	12	2.120.525	1.744.718
<b>Toplam özsermaye</b>		<b>35.964.393</b>	<b>35.272.948</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>37.579.381</b>	<b>36.349.720</b>

Sayfa 7 ile 22 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2010 tarihi itibariyle**  
**Özet gelir tablosu**  
**(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Dipnot referanslar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2010	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2009
<b>Sürdürülen faaliyetler</b>			
Satış gelirleri		6.781.936	5.737.430
Satışların maliyeti (-)		-	-
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar (zarar)</b>		<b>6.781.936</b>	<b>5.737.430</b>
Faiz, ücret, prim, komisyon, ve diğer gelirler		-	-
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler (-)		-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar(zarar)		-	-
<b>Brüt kar/zarar</b>		<b>6.781.936</b>	<b>5.737.430</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(192.276)	(266.880)
Genel yönetim giderleri (-)		(5.670.422)	(6.198.567)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		-	-
Diğer faaliyet gelirleri		38	16.392
Diğer faaliyet giderleri (-)		(170)	(1.589)
<b>Faaliyet karı/zararı</b>		<b>919.106</b>	<b>(713.214)</b>
Finansal gelirler		3.057.245	3.087.640
Finansal giderler (-)		(1.308.388)	(216.403)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ zararı</b>		<b>2.667.963</b>	<b>2.158.023</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)			
Dönem vergi gelir / (gideri)	8	(791.010)	(594.826)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	8	243.572	120.972
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı</b>		<b>2.120.525</b>	<b>1.684.169</b>
Durdurulan faaliyetler			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı		-	-
<b>Dönem karı/zararı</b>		<b>2.120.525</b>	<b>1.684.169</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir:</b>			
<b>Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim</b>		<b>(32.389)</b>	<b>110.924</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>2.088.136</b>	<b>1.795.093</b>

Sayfa 7 ile 22 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2010 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 2008 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	30.000	73.742	85.023	8.043.999	2.162.969	40.597.864
Sermayeye ilave edilmek üzere gelen nakit	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar karları / (zararları)'na aktarımı	-	-	960.544	-	-	(960.544)	-	-
Satılmaya hazır menkul değerlerdeki değişim	-	-	-	-	13.821	-	-	13.821
<b>Kar dağıtımı</b>	-	-	-	-	-	(7.083.455)	-	(7.083.455)
Dönem net karı	-	-	-	-	-	1.744.718	-	1.744.718
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	-	-	13.821	1.744.718	-	1.758.539
31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	990.544	73.742	98.844	1.744.718	2.162.969	35.272.948
<b>31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>30.000.000</b>	<b>202.131</b>	<b>990.544</b>	<b>73.742</b>	<b>98.844</b>	<b>1.744.718</b>	<b>2.162.969</b>	<b>35.272.948</b>
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar karları / (zararları)'na aktarımı	-	-	101.552	364.880	-	(348.027)	(118.405)	-
Satılmaya hazır menkul değerlerdeki değişim	-	-	-	-	(32.389)	-	-	(32.389)
<b>Kar dağıtımı</b>	-	-	-	-	-	(1.396.691)	-	(1.396.691)
Dönem net karı	-	-	-	-	-	2.120.525	-	2.120.525
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	-	-	(32.389)	2.120.525	-	2.088.136
<b>30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>30.000.000</b>	<b>202.131</b>	<b>1.092.096</b>	<b>438.622</b>	<b>66.455</b>	<b>2.120.525</b>	<b>2.044.564</b>	<b>35.964.393</b>

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

# UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

## 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot referansları	30 Eylül 2009
	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
<b>A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları</b>		
Vergi öncesi net dönem karı	2.667.963	2.158.023
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen (kullanılan) nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:		
Kıdem tazminatı karşılığı	-	70.483
Personel prim karşılıkları	619	532.195
Amortisman ve itfa payları	1.192.494	190.606
Diğer Karşılıklar	187.433	187.507
Maddi varlık satış karı		
Gider tahakkukları	(153.510)	
Gelir tahakkukları	-	(76.832)
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı</b>	<b>3.894.999</b>	<b>3.061.982</b>
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki (artış) / azalış	217.376	(21.211)
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış) / azalış	(24.857)	162.056
Diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış	23.315	126.634
Menkul kıymetlerdeki net (artış) / azalış	-	-
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	9.444	7.689
İlişkili taraflara borçlardaki artış / (azalış)	-	-
Vergi ödemeleri	(791.010)	(805.001)
Personel prim ödemeleri	(485.273)	(121.002)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki ve borç karşılıklarındaki artış / (azalış)	(5.967)	(12.300)
<b>Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit girişi / (çıkışı)</b>	<b>2.838.027</b>	<b>2.398.847</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>		
Maddi duran varlık alımları	6 (17.567)	(10.510)
Maddi olmayan duran varlık alımları	7 (2.784)	(17.700)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımları	-	-
Finansal varlıklardaki değişim	-	1.757.107
Alım satım amaçlı menkul değerlerdeki değişim	-	-
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit (çıkışı) / girişi</b>	<b>(20.350)</b>	<b>1.728.897</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>		
Sermaye artışı	-	-
İlişkili taraflardan kullanılan finansal borçların geri ödemesi	-	-
Finansal borçlardaki değişim	-	-
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim	-	-
Finansal kiralama borçlarındaki değişim	-	-
Temettü Ödemesi	(1.643.166)	(7.083.455)
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>	<b>(1.643.166)</b>	<b>(7.083.455)</b>
<b>D. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış</b>	<b>1.174.511</b>	<b>(2.955.711)</b>
<b>E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>	<b>3 31.760.099</b>	<b>35.528.788</b>
<b>F. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>	<b>3 32.934.610</b>	<b>32.573.077</b>

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

## **UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**

### **30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 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 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloları 18 Ekim 2010 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.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 17'dir (2009 yılı ortalaması – 19).

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

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

30 Eylül 2010 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 2009 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.



## **UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2010 tarihi itibariyle**

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

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

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.

9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ"i (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: 25 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 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 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 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

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

Tarih	EUR / TL	USD / TL
30 Eylül 2010	1,9754	1,4512
31 Aralık 2009	2,1603	1,5057

#### 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 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 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

##### 31 Aralık 2010 tarihli sene sonu mali tabloları için geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

*UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Kez Uygulanması" - İlk uygulamaya ilişkin ilave istisnalar*

*UFRS 2 (Değişiklik), "Hisse Bazlı Ödemeler" - Grup nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemleri*

*UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar"*

*UMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" - Uygun korumalı enstürmanlar*

*UFRYK 17 "Gayrinakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması"*

*UFRS'deki iyileştirmeler (2009'da yayınlanan)*

Bu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi yoktur.

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

**31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (bu değişiklikler henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir):**

*UFRS 9 “Finansal Araçlar” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır)*

*UMS 24 (Revize) “İlişkili Taraf Açıklamaları” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır)*

*UMS 32 (Değişiklik) “Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması” (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır)*

*UFRYK 14 (Değişiklik) “Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir)*

*UFRYK 19 “Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması” (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir)*

*UFRS 1 (Değişiklik)- Karşılaştırmalı UFRS 7 Dipnotları için Sınırlı Muafiyet (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir)*

Bu değişikliklerin ve standartların Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS'lerdeki iyileştirmeler (Mayıs 2010'da yayınlanan):

Mayıs 2010'da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu 7 standartla ilgili 11 değişiklik yayımlamıştır. Değiştirilen standartlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 1: İlk uygulama yılında muhasebe politikalarındaki değişiklikler

UFRS 1: Tahmini maliyet olarak yeniden değerlendirme bazı

UFRS 1: Oran düzenlemesine tabi olan operasyonlar için tahmini maliyet kullanımı

UFRS 3: Revize UFRS'nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri

UFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi

UFRS 3: Değiştiremeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemelerle ilgili ödüller

UFRS 7: Dipnotlara açıklık getirilmesi

UMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi

UMS 27: UMS 27 “Konsolide ve Solo Finansal Tablolar” standardına yapılan iyileştirmeler için geçiş hükümleri

UMS 34: Önemli olaylar ve işlemler

UFRYK 13: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kasa	3.362	2.173
Bankalar	32.931.248	27.257.648
- Vadeli mevduat	32.802.191	27.228.656
- Vadesiz mevduat	129.057	28.992
Borsa para piyasasından alacaklar	-	4.500.278
<b>Toplam</b>	<b>32.934.610</b>	<b>31.760.099</b>

30 Eylül 2010 tarihinde Şirket'in vadeli mevduat tutarının 871.171 TL'lik (31 Aralık 2009 – 1.506.443 TL) kısmı ABD doları olup 25 Ekim 2010 (31 Aralık 2009 – 14 Ocak 2010) vadelidir. 30 Eylül 2010 itibarı ile EUR cinsinden vadeli mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2009 – 918.864 TL ; 18 Ocak 2010 ve 25 Ocak 2010 vadelidir.)

Geriye kalan 31.931.020-TL tutarındaki (31 Aralık 2009 – 24.803.349 TL) TL cinsinden vadeli mevduatlar ise 1 Ekim 2010 ve 19 Ekim 2010 (31 Aralık 2009 – 4 Ocak 2010) vadelidir.

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle bankalardaki ABD Doları mevduatın faiz oranı % 2,7 (31 Aralık 2009 - %2,75) ve TL cinsinden vadeli mevduatın faiz oranı da %6,2- %9,7 aralığındadır (31 Aralık 2009 - %8,6).

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle, Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2009 – 4 Ocak 2010 vadedi olup, sene sonu ortalama faiz oranı % 2,2'dir.)

#### 4. Finansal yatırımlar

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle finansal varlıklar içerisinde taşınan satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	30 Eylül 2010			31 Aralık 2009		
	Nominal değeri	Taşınan değeri	Faiz oranı	Nominal değeri	Taşınan değeri	Faiz oranı
<i>Satılmaya hazır</i>						
Kamu tahvil senet bonoları	3.230.00	0	%11,90	3.230.000	2.887.749	%11,90
Hisse senetleri	10.252	42.653	-	35.000	67.400	-
<b>Toplam</b>	<b>3.240.25</b>	<b>2 3.132.762</b>		<b>3.265.000</b>	<b>2.955.149</b>	

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 kamu tahvil senet bonoları finansal tablolarda piyasa değeri ile gösterilmiş olup, gerçekleşmemiş kar

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla

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

veya zararları bilançoda özsermaye altında "Finansal Varlık Değer Artış Fonu" hesabında takip edilmektedir.

### 4. Finansal yatırımlar (devamı)

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

Şirket, satılmaya hazır menkul değerler içerisinde yer alan 3.230.000 TL nominal değerli kamu tahvil senet bonolarının 730.000 TL nominal değeri Takasbank'a sermaye blokajı olarak ve 2.500.000 TL nominal değeri ise IMKB'ye teminat olarak vermiştir.

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

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2008
Personelden alacaklar	20.511	463
İlişkili kuruluştan alacaklar	619.756	614.947
<b>Toplam</b>	<b>640.267</b>	<b>615.410</b>

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in aracılık faaliyetleri işlemlerinden dolayı müşterisi UBS AG Londra'dan 619.756 TL ( 31 Aralık 2009- 614.947 TL) tutarında komisyon alacakları bulunmaktadır.

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Personele borçlar	-	-
Ortaklara borçlar	40.214	556
<b>Toplam</b>	<b>40.214</b>	<b>556</b>

#### c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ortaklardan alınan hizmet gelirleri	6.781.936	6.912.184
Ortaklara ödenen faiz gideri	-	-
Ortaklarla ilgili faaliyet giderleri	(195.285)	(13.883)
Ortaklarla ilgili diğer faaliyetlerden gelirler	-	16.363

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, yönetim kurulu üyeleri, üst yönetim personeli ve Şirket yöneticilerine sağlamış olduğu menfaatler 1.588.006 TL'dir (31 Aralık 2009 - 2.475.459 TL).

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 6. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2010 itibarı ile maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2010
<b>Maliyet</b>				
Makine teçhizat	734.947	17.569	-	752.514
Motorlu araçlar	81.507	-	-	81.507
Mobilya ve mefruşat	94.788	-	-	94.788
Özel maliyetler	399.229	-	-	399.229
	<b>1.310.471</b>	-	-	<b>1.328.038</b>
<b>Eksi : Birikmiş amortisman</b>				
Makine teçhizat	431.948	119.219	-	551.167
Motorlu araçlar	52.977	13.585	-	66.562
Mobilya ve mefruşat	60.074	11.318	-	71.392
Özel maliyetler	185.859	61.969	-	247.828
	<b>730.858</b>	<b>206.091</b>	-	<b>916.199</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>579.613</b>	<b>(188.522)</b>	-	<b>411.839</b>

2009 yılı içindeki maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2008	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
<b>Maliyet</b>				
Makine teçhizat	724.437	10.510	-	734.947
Motorlu araçlar	81.507	-	-	81.507
Mobilya ve mefruşat	94.788	-	-	94.788
Özel maliyetler	399.229	-	-	399.229
	<b>1.299.961</b>	<b>10.510</b>	-	<b>1.310.471</b>
<b>Eksi : Birikmiş amortisman</b>				
Makine teçhizat	286.862	145.086	-	431.948
Motorlu araçlar	36.677	16.300	-	52.977
Mobilya ve mefruşat	45.723	14.351	-	60.074
Özel maliyetler	111.291	74.568	-	185.859
	<b>480.553</b>	<b>250.305</b>	-	<b>730.858</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>819.408</b>	<b>(239.795)</b>	-	<b>579.613</b>

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 7. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2010 itibarı ile maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2010
<b>Maliyet</b>				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	98.601	2.785	-	101.385
	98.601	2.785	-	101.385
<b>Eksi: Birikmiş itfa payları</b>				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	61.994	2.091	-	64.085
	61.994	2.091	-	64.085
<b>Net defter değeri</b>	<b>36.607</b>	<b>693</b>	<b>-</b>	<b>37.300</b>

2009 yılı içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
<b>Maliyet</b>				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	80.901	17.700	-	98.601
	80.901	17.700	-	98.601
<b>Eksi: Birikmiş itfa payları</b>				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	59.139	2.855	-	61.994
	59.139	2.855	-	61.994
<b>Net defter değeri</b>	<b>21.762</b>	<b>14.845</b>	<b>-</b>	<b>36.607</b>

#### 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 itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

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 2005 - 2010 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

#### Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	791.010	393.786
Peşin ödenmiş vergi	(632.284)	(685.260)
<b>Vergi yükümlülüğü</b>	<b>158.726</b>	<b>(291.474)</b>

30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Cari dönem vergi gideri	791.010	594.826
Ertelenmiş vergi gideri (geliri)	(243.572)	(120.972)
<b>Toplam vergi gideri/(geliri)</b>	<b>547.438</b>	<b>473.854</b>

30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Vergi öncesi kar	2.667.963	2.158.023
Hesaplanan vergi (%20)	533.592	431.605
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	272.507	149.654
Diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	(258.661)	(107.405)
<b>Vergi (karşılığı) / geliri</b>	<b>547.438</b>	<b>473.854</b>



## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2010 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 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak, ertelenen vergi varlığı	(23.120)	28.226
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	243.572	(51.346)
<b>Dönem sonu - ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>220.452</b>	<b>(23.120)</b>

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi alacağı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<b>Ertelenen vergi yükümlülüğü</b>	<b>(19.645)</b>	<b>(24.595)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(19.645)	(24.595)
<b>Ertelenen vergi varlığı</b>	<b>240.097</b>	<b>1.475</b>
Personel ikramiye karşılığı(*)	238.499	-
Kıdem tazminatı karşılığı	1.598	1.475
<b>Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>220.452</b>	<b>(23.120)</b>

#### 9. Borç karşılıkları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek ikramiye karşılığı	1.192.494	819.003
Diğer karşılıklar	62.932	76.736
<b>Toplam</b>	<b>1.255.426</b>	<b>895.739</b>

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri için ödenecek ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak	819.003	258.613
Yıl içinde ödenen	(819.003)	(121.002)
Yıl içinde ters çevrilen karşılık	-	(137.611)
Cari yıl karşılığı	1.192.494	819.003
<b>Toplam</b>	<b>1.192.494</b>	<b>819.003</b>

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 9. Borç karşılıkları (devamı)

##### Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminatlar aşağıda gösterilmiştir:

İlgili kurum	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İİMKB Hisse Senetleri Piyasası (Menkul Kıymet)	2.500.000	2.500.000
İİMKB Tahvil Bono Piyasası (Teminat Mektubu)	25.500.000	14.000.000
İİMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Menkul Kıymet)	730.000	730.000
İİMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (VOB işlemleri)	160.000	-
Sermaye Piyasası Kurulu (Teminat Mektubu)	1.800	1.800
<b>Toplam</b>	<b>28.891.800</b>	<b>17.231.800</b>

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.255.041 Amerikan Doları (31 Aralık 2009 – 1.255.041 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 2005 – 2010 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

#### 10. Ticari alacaklar ve borçlar (net)

##### a) Ticari alacaklar (net)

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

##### b) Ticari borçlar (net)

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Satıcılara borçlar	9.036	654
Müşterilere borçlar	964	733
<b>Toplam</b>	<b>10.000</b>	<b>1.387</b>

#### 11. Diğer alacaklar ve diğer yükümlülükler

##### a) Diğer alacaklar (kısa vadeli)

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vergi Dairelerinden alacaklar	69.181	291.474
Diğer çeşitli alacaklar	10.264	5.347
<b>Toplam</b>	<b>79.445</b>	<b>296.821</b>

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 11. Diğer alacaklar ve diğer yükümlülükler (devamı)

##### b) Diğer alacaklar (uzun vadeli)

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Verilen depozito ve teminatlar	40.000	291.474
<b>Toplam</b>	<b>40.000</b>	<b>296.821</b>

##### c) Diğer yükümlülükler

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek vergi ve fonlar	142.630	148.597
<b>Toplam</b>	<b>142.630</b>	<b>148.597</b>

#### 12. Özsermaye

##### Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2009- 30.000.000 TL).

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla nominal değeri 7,5 TL (31 Aralık 2009 – 7,5 TL) olan 4.000.000 adet (31 Aralık 2009 – 4.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010			31 Aralık 2009		
	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

#### 12. Özsermaye (devamı)

## **UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**

### **30 Eylül 2010 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

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 2010 tarihi itibariyle geçmiş yıllar kar/zararları 2.044.566-TL (31 Aralık 2009- 2.162.969 TL) kar olarak gerçekleşmiştir.

Şirket Genel Kurul'unda, 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemi içinde, 2009 yılı net dağıtılabılır dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın 1.643.163,55 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.

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu Seri: V No: 34 sayılı tebliği hükümleri uyarınca hazırlanan sermaye yeterliliği tabanı hesaplama tablosunda 32.586.252 TL (31 Aralık 2009 – 31.315.726 TL tutarında sermaye yeterliliği tabanı açığı) tutarında sermaye yeterliliği tabanı fazlası olduğu görülmektedir.

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 13. 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					
30 Eylül 2010	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	CHF	GBP	Diğer	
1.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	992.043	602.651	52.757	8.630	-	
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	
3.	Diğer	-	-	-	-	-	
4.	<b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>992.043</b>	<b>602.651</b>	<b>52.757</b>	<b>8.630</b>	-	
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	
7.	Diğer	-	-	-	-	-	
8.	<b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>	-	-	-	-	-	
9.	<b>Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>992.043</b>	<b>602.651</b>	<b>52.757</b>	<b>8.630</b>	-	
10.	Ticari borçlar	40.214	-	-	-	6.620	
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	
13.	<b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>40.214</b>	-	-	-	<b>6.620</b>	
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	
17.	<b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	-	-	-	-	-	
18.	<b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>40.214</b>	-	-	-	<b>6.620</b>	
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	
20.	<b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>951.829</b>	<b>602.651</b>	<b>52.757</b>	<b>8.630</b>	<b>(6.620)</b>	
21.	<b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	-	-	-	-	-	
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	
23.	İhracat	-	-	-	-	-	
24.	İthalat	-	-	-	-	-	

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 13. 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					
31 Aralık 2009	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	CHF	GBP	Diğer	
1.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.450.466	1.007.540	432.076	-	-	
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	
3.	Diğer	-	-	-	-	-	
4.	<b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	2.450.466	1.007.540	432.076	-	-	
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	
7.	Diğer	-	-	-	-	-	
8.	<b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>	-	-	-	-	-	
9.	<b>Toplam varlıklar (4+8)</b>	2.450.466	1.007.540	432.076	-	-	
10.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	
13.	<b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	-	-	-	-	-	
14.	Ticari borçlar	556	-	-	384	-	
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	
17.	<b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	556	-	-	384	-	
18.	<b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	556	-	-	384	-	
19.	Bilanço dışı türev araçlarının net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	
20.	<b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	2.499.910	1.007.540	432.076	384	-	
21.	<b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	-	-	-	-	-	
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	
23.	İhracat	-	-	-	-	-	
24.	İthalat	-	-	-	-	-	

#### 14. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.