

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE RAPORU**

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-25

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2014	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2013
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		3.202.708	2.842.086
Dönem karı		1.358.970	3.155.499
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.962.394	1.768.125
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7, 8	122.036	149.121
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.995.247	1.456.131
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		137.259	(105.120)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		707.853	267.993
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(289.856)	(1.336.787)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		71.559	(464.208)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		431.757	40.477
Menkul kıymetlerde net azalış/(artışla) ilgili düzeltmeler		723.913	(803.755)
Ticari borçlardaki artış ilgili düzeltmeler		22.053	33.742
Çalışanlara ve çalışanlar adına yapılan ödemelerden kaynaklanan nakit çıkışları		(1.540.191)	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		1.053	(143.043)
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		(828.800)	(744.481)
Ödenen vergiler		(828.800)	(744.481)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.102)	(135.829)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7, 8	(2.102)	(135.829)
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(19.518.672)	-
Ödenen temettü		(19.518.672)	-
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)		(16.318.066)	2.706.527
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	166
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)		(16.318.066)	2.706.693
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		52.025.608	48.364.747
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	35.707.542	51.071.440

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Kanyon Ofis Bldüğü
No:185 Kat:7 Levent/Şişli - İstanbul
Mersis No: 0074004976100019
Zincirlikuyu V.P. : 0740049761

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

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2014	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2014	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2013	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	11.520.863	3.132.748	12.352.667	3.809.780
- Hizmet gelirleri	11.520.863	3.132.748	12.352.667	3.809.780
Brüt kar	11.520.863	3.132.748	12.352.667	3.809.780
Genel yönetim giderleri (-)	(12.766.111)	(4.392.705)	(11.307.669)	(3.993.594)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(296.196)	(116.762)	(315.910)	(103.291)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	218.602	194.776	39.937	10.429
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-	-	(28.400)	(26.280)
Esas faaliyet (zararı)/karı	(1.322.842)	(1.181.943)	740.625	(302.956)
Finansman gelirleri	3.426.391	952.228	2.896.700	1.177.590
Finansman giderleri (-)	(24.570)	(18.590)	(41.814)	(46.045)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	2.078.979	(248.305)	3.595.511	828.589
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(720.009)	(52.097)	(440.012)	(172.019)
- Dönem vergi gideri	9 (831.833)	(40.859)	(640.512)	(246.914)
- Ertelenmiş vergi geliri	9 111.824	92.956	200.500	74.985
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	1.358.970	(196.208)	3.155.499	656.570
DİĞER KAPSAMLI GELİR				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(12.157)	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(15.196)	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	3.039	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	71.051	(63.709)	(86.304)	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/(kayıpları)	77.123	(79.636)	(86.304)	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(6.072)	15.927	-	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	58.894	(63.709)	(86.304)	656.570
Toplam kapsamlı gelir	1.417.864	(259.917)	3.069.195	656.570

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

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilmesi enfilyasyon farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2013		30.000.000	202.131	2.246.443	-	8.906	14.450.289	7.296.557	54.204.326
Transferler		-	-	364.828	-	-	6.931.729	(7.296.557)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(65.917)	-	3.155.499	3.089.582
30 Eylül 2013		30.000.000	202.131	2.611.271	-	(57.011)	21.382.018	3.155.499	57.293.908
1 Ocak 2014		30.000.000	202.131	2.611.271	2.678	(46.764)	21.382.018	4.516.030	58.667.364
Transferler	12	-	-	1.636.192	-	-	2.879.838	(4.516.030)	-
Dağıtılan temettü	12	-	-	-	-	-	(19.518.672)	-	(19.518.672)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(12.157)	71.051	-	1.358.970	1.417.864
30 Eylül 2014		30.000.000	202.131	4.247.463	(9.479)	24.287	4.743.184	1.358.970	40.566.556

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

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2014	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Eylül 2013
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		3.202.708	2.842.086
Dönem karı		1.358.970	3.155.499
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.962.394	1.768.125
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7, 8	122.036	149.121
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.995.247	1.456.131
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		137.259	(105.120)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		707.853	267.993
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(289.856)	(1.336.787)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		71.559	(464.208)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		431.757	40.477
Menkul kıymetlerde net azalış/(artışla) ilgili düzeltmeler		723.913	(803.755)
Ticari borçlardaki artış ilgili düzeltmeler		22.053	33.742
Çalışanlara ve çalışanlar adına yapılan ödemelerden kaynaklanan nakit çıkışları		(1.540.191)	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		1.053	(143.043)
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		(828.800)	(744.481)
Ödenen vergiler		(828.800)	(744.481)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.102)	(135.829)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7, 8	(2.102)	(135.829)
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(19.518.672)	-
Ödenen temettü		(19.518.672)	-
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)		(16.318.066)	2.706.527
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	166
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)		(16.318.066)	2.706.693
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		52.025.608	48.364.747
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	35.707.541	51.071.440

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

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

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

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

30 Eylül 2014 itibarı ile çalışan sayısı 19'dur (31 Aralık 2013: 23).

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları 30 Ekim 2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

Faaliyet konusu

4487 sayılı kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde, UBS Menkul Değerler A.Ş.; 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, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Pazarı'nda Türev Araçların Alım Satımına Aracılık işlemleri alanlarında faaliyet göstermektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

2.1.2. Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, UMSK ve Uluslar arası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayımlanan ve 30 Eylül 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2014 ara dönem raporlama dönemi için geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

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

**30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS/IFRS 11'deki değişiklik, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ticari faaliyet oluşturmuş bir müşterek ortaklıktan iktisap edilen hisselerin nasıl muhasebeleştirileceği konusunda yol göstermektedir.
- TMS/UMS 16 ve TMS/UMS 38'deki değişiklikler, "Maddi duran varlıklar ", "Maddi olmayan duran varlıklar ", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa paylarının hesaplanmasında kullanılan hasılat merkezli yöntem ortadan kaldırılmıştır.
- TFRS/IFRS 14, "Düzenleyici Erteleme Hesapları", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Tarife uygulamasını kullanan işletmelere ilk kez uluslararası finansal raporlama standartlarını uygularken daha önce kullandığı muhasebe standartlarına göre uygulamış oldukları muhasebe politikalarına devam etme hakkı vermektedir.
- TFRS/IFRS 15, "Müşteri kontratlarından doğan hasılat", 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart ile Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ve Amerika Muhasebe Standartları Kurulu birlikte çalışarak hasılat standartları üzerinde yeknasaklığı sağlamayı ve mali tablo okuyucularına işlemin; içeriği, tutarı, zamanı ile hasılatın belirsizliği ve müşteri kontratlarından doğan hasılatın nakit akışıyla ilgili bilgi sunmayı amaçlamaktadır. Bu standart ile hasılatın muhasebeleştirilmesinde; kazanç yönteminden, kontrolün transferini esas alan varlık-yükümlülük yöntemine geçilmesi amaçlanmaktadır.
- TFRS/IFRS 9 "Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS/UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS/UMS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS/UMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.
- TFRS/IFRS 9'daki değişiklik, "Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi". 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS/IFRS 9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.

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

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.3. Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.1.4. Raporlama para birimi

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

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 kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

2.1.5. Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.6. İşletmenin Sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2014 hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2013 özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2013 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

Şirket'in 31 Aralık 2013 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal durum tablosunda "cari dönem vergisi ile ilgili borçlar" hesabı içerisinde sınıflanan 171.252 TL tutarındaki vergi borçları karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "diğer kısa vadeli borçlar" içerisinde sınıflanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2013 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal durum tablosunda "Diğer borç ve gider karşılıkları" hesabı içerisinde sınıflanan 87.480 TL tutarındaki gider tahakkukları karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "diğer kısa vadeli yükümlülükler" içerisinde sınıflanmıştır.

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

SPK'nın II-14.1 numaralı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Finansal Raporlama Tebliği") 13 Haziran 2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan itibaren yürürlüğe girmiştir. İlgili tebliğ ile "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Seri: XI, No: 29) yürürlükten kaldırılmıştır. Şirket Finansal Raporlama Tebliği'ni ilgili yürürlük tarihinde sonra uygulanması Şirket'in muhasebe politikaları üzerinde önemli bir değişikliğe neden olmamıştır.

2.3 MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİK VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kasa	4.211	1.895
Bankalar	34.878.742	52.336.383
- Vadeli mevduat	35.728.873	52.315.474
- Vadesiz mevduat	149.869	20.909
	35.882.953	52.338.278

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Eylül 2014
TL	%9,10	22 Eylül 2014	8.591.125
TL	%8,50	1 Ekim 2014	6.633.544
TL	%8,25	1 Ekim 2014	6.258.988
TL	%9,55	3 Ekim 2014	6.065.934
TL	%6,60	1 Ekim 2014	5.055.914
TL	%8,50	20 Ekim 2014	3.123.367
			34.728.873

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2013
TL	%8,50	14 Ocak 2014	18.594.781
TL	%8,65	2 Ocak 2014	15.191.959
TL	%7,00	2 Ocak 2014	7.607.192
TL	%8,60	14 Ocak 2014	5.250.400
TL	%6,90	2 Ocak 2014	5.671.142
			52.315.474

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	35.882.953	52.338.278
Faiz tahakkukları (-)	(175.411)	(312.670)
	35.707.542	52.025.608

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	30 Eylül 2014				31 Aralık 2013			
	Nominal değeri	Maliyet	Taşınan değeri	Faiz oranı	Nominal değeri	Maliyet	Taşınan değeri	Faiz Oranı
<i>Satılmaya hazır</i>								
Devlet tahvilleri	5.380.000	4.740.564	5.003.077	%10,60	5.830.000	5.485.595	5.697.368	%5,64
Hisse senetleri	16.022.523	215.140	215.140	-	15.981.094	173.711	173.711	-
			5.218.217				5.871.079	

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0,04'tür. Şirket'in elinde 15.971.094 nominal değerli 159.711 TL tutarında hisse bulunmaktadır. 15.971.094 adet pay Borsa İstanbul A.Ş. tarafından (C) grubu ortaklık paylarından üye başına bedelsiz olarak devredilen her biri bir kuruluş değerindeki payları ihtiva etmektedir.

Hisse senetlerinin kalan 14.000 TL tutarındaki kısmı, Şirket'in İstanbul Takas ve Saklama Bankası'ndaki %0,01 hissesinin karşılığıdır.

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

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

Şirket, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla satılmaya hazır menkul değerler içerisinde yer alan 5.380.000 TL nominal değerli devlet tahvillerinin 680.000 TL nominal değeri Takasbank'a sermaye blokajı olarak ve 4.700.000 TL nominal değeri ise Borsa İstanbul A.Ş.'ye işlem teminatı olarak vermiştir.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Personelden alacaklar	443.077	297.165
Diğer çeşitli alacaklar	150.801	43.191
Verilen depozito ve teminatlar (*)	-	30.000
	593.878	370.356

(*) Şirket, 31 Aralık 2013 tarihinde ödünç pay senedi piyasası işlem teminatı olarak nakit 30.000 TL Takasbank'a vermiştir.

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
VIOP'a verilen depozito ve teminatlar	299.365	123.406
Diğer üyelik teminatları	40.131	-
	339.496	123.406

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	130.181	171.252
	130.181	171.252

7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla satın alınan maddi duran varlıkların maliyeti 2.103 TL olup (30 Eylül 2013: 135.830 TL), elden çıkarılan maddi duran varlık yoktur. (30 Eylül 2013: bulunmamaktadır)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 122.036 TL (30 Eylül 2013: 175.090 TL)'dir.

8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2014 itibarıyla satın alınan ve satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (30 Eylül 2013: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 2.132 TL (30 Eylül 2013: 2.132 TL)'dir.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari dönem yasal vergi karşılıkları

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

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

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

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2009 - 2014 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

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

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir.

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	831.884	939.844
Peşin ödenmiş vergi	(898.245)	(1.240.438)
Vergi yükümlülüğü/(alacağı)	66.362	(300.594)

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
Cari yıl vergi gideri	831.884	640.512
Ertelenen vergi geliri	(111.824)	(200.500)
	720.009	440.012

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Vergi öncesi kar	2.078.979	3.595.510
Hesaplanan vergi (%20)	415.796	719.102
Önceki dönem kurumlar vergisi düzeltmesi	(51)	(377.935)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	455.892	358.241
Diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	(151.628)	(259.396)
Vergi karşılığı	720.009	440.012

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertilenmiş vergi alacağı/(yükümlülüğü)

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ertilenmiş vergi yükümlülüğü	(2.924)	(4.225)
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(2.924)	(4.225)
Ertilenmiş vergi varlığı	420.223	312.733
Personel ikramiye karşılığı	394.078	300.594
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	26.145	12.029
Diğer	-	110
Net ertelenmiş vergi varlığı	417.299	308.508

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminatlar aşağıda gösterilmiştir:

İlgili kurum	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
BIST Pay Senetleri Piyasası (Menkul Kıymet)	4.700.000	5.200.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş (Menkul Kıymet)	680.000	630.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş (Nakit)	339.496	123.406
EİS Ecz.İlaç Sınai ve Fins.Yat.San.veTic A.Ş.(Kira sözleşmesi)	113.366	113.735
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş (Teminat Mektubu)	80.000	80.000
Sermaye Piyasası Kurulu (Teminat Mektubu)	1.800	1.800
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş (ÖPSP)	-	30.000
	5.914.662	6.178.941

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.698.320 ABD Doları (31 Aralık 2013: 1.698.320 ABD Doları)'dır.

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket Yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2009 – 2014 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutar 31.113 TL'dir (31 Aralık 2013: 31.113 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 33.000 TL (31 Aralık 2013: 33.000 TL) karşılık ayrılmıştır.

Şirket'in operasyonel kiralama sözleşmelerine ilişkin ilerleyen üç yıllık döneme ait toplam 48.510 Avro tutarında kontratı bulunmaktadır.

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Personel için ödenen vergiler	790.217	827.439
	790.217	827.438

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek ikramiye karşılığı	1.970.386	1.502.970
Kullanılmamış izinler karşılığı	49.248	18.720
	2.019.634	1.521.690

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemleri için ödenecek ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	1.502.970	780.723
Yıl içinde ödenen	(1.502.970)	(481.052)
Yıl içinde ters çevrilen karşılık	-	(299.671)
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.970.386	1.502.970
Dönem sonu	1.970.386	1.502.970

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	81.479	41.423
	81.479	41.423

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, kanuni hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 3.438 TL (31 Aralık 2013: 3.129 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438 TL (1 Ocak 2014: 3.438 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı	%3,98	%3,40
Tahmin edilen limit/ücret artışı	%4,0	%5,5

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2013 - 30.000.000 TL). 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla nominal değeri 7,5 TL (31 Aralık 2013: 7,5 TL) olan 4.000.000 adet (31 Aralık 2013: 4.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014			31 Aralık 2013		
	Oran%	Tutar	Hisse sayısı	Oran%	Tutar	Hisse sayısı
UBS AG	100,00	30.000.000	4.000.000	100,00	30.000.000	4.000.000
	100,00	30.000.000	4.000.000	100,00	30.000.000	4.000.000

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

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

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Geçmiş yıl karları

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla yasal kayıtlardaki geçmiş yıllar karları 4.743.184 TL (31 Aralık 2013: 21.382.018 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in 21 Nisan 2014 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurulu'nda 2011, 2012 ve 2013 yıllarında elde ettiği net dönem karlarından yasal yedeklerin ayrılmasından sonra kalan brüt 19.518.672 TL tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiştir.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyerler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan alacaklar		
Personelden alacaklar	443.077	297.165
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar (*)	1.275.829	1.579.810
	1.728.906	1.876.975

(*) 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in aracılık faaliyetleri işlemlerinden ve danışmanlık hizmetlerinden dolayı müşterisi UBS AG Limited'dan 1.189.971 TL (31 Aralık 2013 - 1.573.347 TL) bulunmaktadır. Bilgi işlem servis hizmeti olarak 59.282 TL UBS AG Stamford'dan alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 6.403 TL).

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara ticari borçlar		
UBS AG Londra Şubesi	186.416	284.272
UBS AG Stamford	59.282	41.631
UBS AG Zürih Merkez Şube	3.259	8.733
	248.957	334.636

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
Ortaklardan alınan hizmet ve diğer gelirler	11.693.497	12.532.544
Ortaklarla ilgili faaliyet giderleri	(462.014)	(297.771)

c) Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, yönetim kurulu üyeleri, üst yönetim personeli ve Şirket yöneticilerine sağlamış olduğu menfaatler 4.192.561 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2013: 2.633.681 TL)'dir.

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

i. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

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

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu

30 Eylül 2014	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	İsviçre Frangı CHF	İngiliz Sterlini GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	122.511	14.027	17.505	16.711	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	86.487	-	214	35.936	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	208.998	14.027	17.719	52.647	-	-
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)	208.998	14.027	17.719	52.647	-	-
10. Ticari borçlar	248.957	-	-	26.174	50.474	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	899	394	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	249.856	394	-	26.174	50.474	-
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)	249.856	394	-	26.174	50.474	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(13.633)	13.633	17.719	(26.473)	(50.474)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2013	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	İsviçre Frangı CHF	İngiliz Sterlini GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	5.999	482	1.465	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	6.463	-	-	2.704	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	12.462	482	1.465	2.704	-	-
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)	12.462	482	1.465	2.704	-	-
10. Ticari borçlar	334.636	-	-	21.073	80.957	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.420	665	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	336.056	665	-	21.073	80.957	-
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)	336.056	665	-	21.073	80.957	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(323.594)	(183)	1.465	(18.369)	(80.957)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2014				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(42)	42	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(42)	42	-	-
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	424	(424)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	424	(424)	-	-
<i>CHF'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- CHF net varlık/yükümlülüğü	(4.389)	4.389	-	-
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- CHF net etki (7+8)	(4.389)	4.389	-	-
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
10-GBP net varlık/yükümlülüğü	(29.900)	29.900	-	-
11-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-GBP net etki (10+11)	(29.900)	29.900	-	-
Toplam (3+6+9+12)	(33.907)	33.907	-	-

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2013				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(39)	39	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(39)	39	-	-
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	430	(430)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	430	(430)	-	-
<i>CHF'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- CHF net varlık/yükümlülüğü	(4.390)	4.390	-	-
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- CHF net etki (7+8)	(4.390)	4.390	-	-
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
10-GBP net varlık/yükümlülüğü	(28.360)	28.360	-	-
11-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-GBP net etki (10+11)	(28.360)	28.360	-	-
Toplam (3+6+9+12)	(32.359)	32.359	-	-

ii. Sermaye yönetimi

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

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

Finansal aktifler:

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

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

Finansal pasifler:

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

30 Eylül 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	4.959.230	-	-
Devlet tahvili ve hazine bonusu	4.959.230	-	-

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	5.697.368	-	-
Devlet tahvili ve hazine bonusu	5.697.368	-	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde yer alan 173.711 TL tutarındaki hisse paylarının maliyet değerinin gerçeğe uygun değerine yaklaştığı öngörülmektedir.

16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Şirket'in satış gelirlerinin tamamı ana ortak UBS AG Londra ve UBS AG Limited ile yapılan aracılık komisyonları ve danışmanlık gelirlerinden oluşmaktadır. Şirket'in 5 Mart 2013 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden sabit getirili işlemleri durdurulmuştur.

.....