

**UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE RAPORU**

# UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

# UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2014
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>43.788.139</b>	<b>45.288.673</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	34.659.776	36.834.070
Finansal yatırımlar	5	7.404.865	5.146.454
Ticari alacaklar		1.237.483	2.982.214
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	13	1.237.483	2.857.724
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	124.490
Diğer alacaklar	6	391.818	20.317
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	358.984	8.467
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		32.834	11.850
Peşin ödenmiş giderler		94.197	305.618
<b>Duran varlıklar</b>		<b>1.499.694</b>	<b>1.061.521</b>
Finansal yatırımlar	5	169.711	169.711
Diğer alacaklar	6	364.935	345.994
Maddi duran varlıklar, (net)	7	263.596	171.486
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	8	23.054	25.186
Ertelenmiş vergi varlığı	9	678.398	349.144
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>45.287.833</b>	<b>46.350.194</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.943.642</b>	<b>3.395.140</b>
Ticari borçlar		219.445	106.224
- İlişkili taraflara ticari borçlar	13	28.471	77.368
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		190.974	28.856
Diğer borçlar	6	130.113	263.015
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	10.481	57.739
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	226.044	964.518
Kısa vadeli karşılıklar		3.030.002	1.816.387
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	3.004.763	1.791.148
- Diğer karşılıklar	10	25.239	25.239
Diğer yükümlülükler		327.557	187.257
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>178.734</b>	<b>134.497</b>
Uzun vadeli karşılıklar		178.734	134.497
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	178.734	134.497
<b>Özkaynaklar</b>		<b>41.165.457</b>	<b>42.820.557</b>
Ödenmiş sermaye	12	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	202.131	202.131
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı (giderler)/gelirler		(22.864)	37.684
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gider		(34.174)	(40.317)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	4.606.155	4.247.463
Geçmiş yıllar karları	12	4.743.184	4.743.184
Net dönem karı		1.671.025	3.630.412
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>45.287.833</b>	<b>46.350.194</b>

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

# UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2015	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2015	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2014	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14.582.712	4.074.397	11.520.863	3.132.748
- Hizmet gelirleri	14.582.712	4.074.397	11.520.863	3.132.748
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>	<b>14.582.712</b>	<b>4.074.397</b>	<b>11.520.863</b>	<b>3.132.748</b>
Genel yönetim giderleri	(14.547.870)	(5.252.177)	(12.593.477)	(4.392.705)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(590.873)	(172.835)	(296.196)	(116.762)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	38.974	4.195	45.968	194.776
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(25.139)	(14.976)	-	-
<b>Esas faaliyet karı/(zararı)</b>	<b>(542.196)</b>	<b>(1.346.420)</b>	<b>(1.322.842)</b>	<b>(1.181.943)</b>
Finansman gelirleri	2.921.611	1.012.650	3.433.271	959.108
Finansman giderleri	(9.003)	(3.214)	(31.450)	(25.470)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>	<b>2.370.412</b>	<b>(336.984)</b>	<b>2.078.979</b>	<b>(248.305)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>	<b>(699.387)</b>	<b>55.464</b>	<b>(720.009)</b>	<b>52.097</b>
- Dönem vergi gideri	9 (1.024.461)	(137.679)	(831.833)	(40.859)
- Ertelenmiş vergi geliri	9 325.074	193.143	111.824	92.956
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>	<b>1.671.025</b>	<b>(281.520)</b>	<b>1.358.970</b>	<b>(196.208)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>				
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>6.143</b>	<b>6.143</b>	<b>(12.157)</b>	<b>(14.028)</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	7.679	7.679	(15.196)	(17.535)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(1.536)	(1.536)	3.039	3.507
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>	<b>(60.548)</b>	<b>(12.299)</b>	<b>71.051</b>	<b>95.2237</b>
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma (kayıpları)/kazançları	(66.264)	(24.795)	77.123	117.236
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	5.716	12.496	(6.072)	(21.999)
<b>Diğer kapsamlı (gider)/gelir</b>	<b>(54.405)</b>	<b>(6.156)</b>	<b>58.894</b>	<b>81.209</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>1.616.620</b>	<b>(287.676)</b>	<b>1.417.864</b>	<b>(114.999)</b>

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

## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/(kayıpları)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/(kayıpları)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
<b>1 Ocak 2014</b>		<b>30.000.000</b>	<b>202.131</b>	<b>2.611.271</b>	<b>2.678</b>	<b>(46.764)</b>	<b>21.382.018</b>	<b>4.516.030</b>	<b>58.667.364</b>
Transferler		-	-	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
<b>30 Eylül 2014</b>		<b>30.000.000</b>	<b>202.131</b>	<b>4.247.463</b>	<b>(9.479)</b>	<b>24.287</b>	<b>4.743.184</b>	<b>1.358.970</b>	<b>40.566.556</b>
<b>1 Ocak 2015</b>		<b>30.000.000</b>	<b>202.131</b>	<b>4.247.463</b>	<b>(40.317)</b>	<b>37.684</b>	<b>4.743.184</b>	<b>3.630.412</b>	<b>42.820.557</b>
Transferler	12	-	-	358.692	-	-	3.271.720	(3.630.412)	-
Dağıtılan temettü	12	-	-	-	-	-	(3.271.720)	-	(3.271.720)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	6.143	(60.548)	-	1.671.025	1.616.620
<b>30 Eylül 2015</b>		<b>30.000.000</b>	<b>202.131</b>	<b>4.606.155</b>	<b>(34.174)</b>	<b>(22.864)</b>	<b>4.743.184</b>	<b>1.671.025</b>	<b>41.165.457</b>

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

# UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2015	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2014
<b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>		<b>(1.841.555)</b>	<b>(16.315.965)</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>1.671.025</b>	<b>1.358.970</b>
<b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>3.948.565</b>	<b>2.962.394</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7, 8	98.439	122.036
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.000.278	1.995.246
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		124.321	137.259
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		725.531	707.853
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>1.126.588</b>	<b>1.206.229</b>
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		1.565.710	71.559
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		-	431.757
Menkul kıymetlerdeki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(2.318.959)	723.913
Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		(19.681)	(22.053)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		(353.658)	1.053
<b>Faaliyetlerden kullanılan nakit akışları</b>		<b>4.493.006</b>	<b>5.527.593</b>
Ödenen vergiler		(1.075.899)	(828.800)
Çalışanlara ve çalışanlar adına yapılan ödemelerden kaynaklanan nakit çıkışları		(1.986.942)	(1.496.086)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(188.417)</b>	<b>(2.102)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7, 8	(188.417)	(2.102)
<b>C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları</b>		<b>(3.271.720)</b>	<b>(19.518.672)</b>
Ödenen temettü	12	(3.271.720)	(19.518.672)
<b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)</b>		<b>(2.029.972)</b>	<b>(16.318.066)</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)</b>		<b>(2.029.972)</b>	<b>(16.318.067)</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>36.688.753</b>	<b>52.025.608</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>4</b>	<b>34.638.781</b>	<b>35.707.541</b>

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

## **UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

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

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

---

#### **1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

##### **Genel**

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

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

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

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

##### **Faaliyet konusu**

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

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

için başvurular 29 Eylül 2015 tarihinde SPK’ya yapılmış olup; lisans yenileme süresi başlatılmıştır.

## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

---

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

###### 2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 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 ("KKG") 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 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına ve SPK tarafından 7 Eylül 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

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

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

###### 2.1.2. Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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



## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

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

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

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

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

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

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

---

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.1.3. Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

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

**2.1.4. Raporlama para birimi**

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

**2.1.5. Yabancı para çevrimi**

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

**2.1.6. Netleştirme/Mahsup**

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

**2.1.7. İşletmenin Sürekliliği**

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

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

## **UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

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

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

---

#### **2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER**

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

##### **2.3. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİK VE HATALAR**

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

##### **2.4. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ**

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

##### **2.5. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI**

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

#### **3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	2.069	3.488
Bankalar	34.657.707	36.830.582
- Vadeli mevduat	34.632.982	36.696.419
- Vadesiz mevduat	24.725	134.163
	<b>34.659.776</b>	<b>36.834.070</b>

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

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Eylül 2015
TL	%10,60	6 Kasım 2015	7.256.316
TL	%9,00	1 Ekim 2015	6.716.992
TL	%9,75	1 Ekim 2015	6.006.604
TL	%12,25	6 Kasım 2015	5.055.085
TL	%6,50	1 Ekim 2015	5.000.890
TL	%9,50	2 Kasım 2015	3.072.397
ABD Doları	%1,70	12 Ekim 2015	1.524.697
			<b>34.632.982</b>

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

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Nakit ve nakit benzerleri	34.659.776	36.834.070
Faiz tahakkukları (-)	(20.995)	(145.317)
	<b>34.638.781</b>	<b>36.688.753</b>



## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>		
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	130.113	263.015
	<b>130.113</b>	<b>263.015</b>

#### 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla satın alınan maddi duran varlık toplam tutarı 188.416 TL (31 Aralık 2014: 24.210 TL)'dir. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla elden çıkarılan maddi duran varlık bulunmamaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 96.307 TL (31 Aralık 2014: 163.566 TL)'dir.

#### 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 2.132 TL (31 Aralık 2014: 2.844 TL)'dir.

#### 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### Cari dönem yasal vergi karşılıkları

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

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

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

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

## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

#### Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)

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

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.028.898	1.069.571
Peşin ödenmiş vergiler	(1.018.417)	(1.011.832)
<b>Vergi yükümlülüğü,net</b>	<b>10.481</b>	<b>57.739</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Cari yıl vergi gideri	1.024.461	831.833
Ertelenen vergi geliri	(325.074)	(111.824)
	<b>699.387</b>	<b>720.009</b>

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

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Vergi öncesi kar	2.370.412	2.078.979
Hesaplanan vergi (%20)	474.082	415.796
Önceki dönem kurumlar vergisi düzeltmesi	(4.437)	(51)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(1.602)	455.892
Diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	231.344	(151.628)
<b>Vergi karşılığı</b>	<b>699.387</b>	<b>720.009</b>



## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

##### Ertelenmiş vergi alacağı/(yükümlülüğü)

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen vergi varlıkları	678.398	351.941
Ertelenen vergi yükümlülükleri	-	(2.797)
<b>Ertelenen vergi varlığı, net</b>	<b>678.398</b>	<b>349.144</b>

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014

##### Ertelenmiş vergi varlıkları

Personel prim karşılığı	2.907.174	1.532.529	581.435	306.506
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	276.323	227.177	55.265	45.435
Dava karşılığı	25.239	-	5.048	-
Gider tahakkukları	208.485	-	41.697	-
			<b>678.398</b>	<b>351.941</b>

##### Ertelenmiş vergi yükümlülükleri

Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	-	13.985	-	2.797
			-	<b>2.797</b>

<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>			<b>678.398</b>	<b>349.144</b>
--------------------------------------	--	--	----------------	----------------

#### 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

İlgili kurum	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
BIST Pay Senetleri Piyasası (Menkul Kıymet)	6.800.000	4.700.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş (Menkul Kıymet)	585.000	680.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş (Nakit)	364.935	345.994
EİS Ecz.İlaç Sınai ve Fins.Yat.San.veTic A.Ş.(Kira sözleşmesi)	143.419	123.572
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş (Teminat Mektubu)	-	80.000
SPK (Teminat Mektubu)	1.800	1.800
	<b>7.895.154</b>	<b>5.931.366</b>

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

## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

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

Şirket, 30 Eylül 2015 itibarıyla satılmaya hazır menkul değerler içerisinde yer alan 7.385.000 TL (31 Aralık 2014: 5.380.000 TL) nominal değerli devlet tahvillerinin 585.000 TL (31 Aralık 2014: 680.000 TL) nominal değeri Takasbank'a sermaye blokajı olarak ve 6.800.000 TL (31 Aralık 2014: 4.700.000 TL) nominal değeri ise BİST'e işlem teminatı olarak vermiştir (Dipnot 5).

#### 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar</b>		
Personel için ödenen vergiler	226.044	964.518
	<b>226.044</b>	<b>964.518</b>
<b>Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
Ödenecek ikramiye karşılığı	2.907.174	1.698.468
Kullanılmamış izinler karşılığı	97.589	92.680
	<b>3.004.763</b>	<b>1.791.148</b>

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Dönem başı</b>	<b>1.698.468</b>	<b>1.502.970</b>
Yıl içinde ödenen	(1.698.468)	(1.502.970)
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.907.174	1.698.468
<b>Dönem sonu</b>	<b>2.907.174</b>	<b>1.698.468</b>

## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	178.734	134.497
	<b>178.734</b>	<b>134.497</b>

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 2015 tarihi itibarıyla 3.541 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

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

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

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

## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 12 - ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş sermaye

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

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

	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	Oran%	Tutar	Hisse sayısı	Oran%	Tutar	Hisse sayısı
UBS AG	100,00	30.000.000	4.000.000	100,00	30.000.000	
	4.000.000					
	<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 202.131 TL tutarındaki (31 Aralık 2014: 202.131 TL) enflasyon düzeltmesi tutarları, öz sermaye içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. Bu yedekler öz sermaye kalemlerinin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile nominal tutarları arasındaki farktan oluşur.

##### Yasal yedekler

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

##### Geçmiş yıl karları

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

##### Temettü dağıtımı ve yasal yedek ayrımı

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

##### Finansal varlıklar değer artış fonu

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

##### Kıdem tazminatı yükümlülüklerinden oluşan aktüeryal kayıp-kazançlar

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

## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)</b>		
UBS AG Limited	1.105.653	2.178.913
UBS AG Londra	102.478	657.734
UBS AG Stamford	29.352	21.077
	<b>1.237.483</b>	<b>2.857.724</b>

(\*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in aracılık faaliyetleri işlemlerinden UBS AG Limited'ten 1.105.653 TL (31 Aralık 2014: 2.178.913) ve danışmanlık hizmetlerinden dolayı müşterisi UBS AG Londra'dan 102.478 TL alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 657.734 TL). Bilgi işlem servis hizmeti olarak 29.352 TL UBS AG Stamford'dan alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 21.077 TL).

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<b>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</b>		
Personelden alacaklar	358.985	8.467
	<b>358.985</b>	<b>8.467</b>

##### İlişkili taraflara ticari borçlar

UBS AG Londra	187.511	69.939
UBS AG Zürih Merkez Şube	3.463	7.429
	<b>190.974</b>	<b>77.368</b>

##### İlişkili taraflara ayrılan kısa vadeli karşılıklar

UBS AG Londra	-	450.000
	<b>-</b>	<b>450.000</b>

##### b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Ortaklardan alınan hizmet ve diğer gelirler	15.230.997	11.693.497
Ortaklarla ilgili faaliyet giderleri	(755.231)	(462.014)

c) Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, yönetim kurulu üyeleri, üst yönetim personeli ve Şirket yöneticilerine sağlamış olduğu menfaatler 5.132.042 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 4.192.561 TL)'dir.

## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

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

##### i. Piyasa riski açıklamaları

##### Döviz Pozisyonu Riski

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

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

##### Döviz pozisyonu tablosu

30 Eylül 2015	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	İsviçre Frangı CHF	İngiliz Sterlini GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.633.455	502.586	1.064	32.095	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	106.910	-	368	33.808	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>1.740.365</b>	<b>502.586</b>	<b>1.432</b>	<b>65.903</b>	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>1.740.365</b>	<b>502.586</b>	<b>1.432</b>	<b>65.903</b>	-	-
10. Ticari borçlar	267.273	-	-	25.524	40.667	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	145.841	-	378	46.001	86	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>413.115</b>	<b>-</b>	<b>366</b>	<b>40.425</b>	<b>40.753</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>413.115</b>	<b>-</b>	<b>366</b>	<b>40.425</b>	<b>40.753</b>	<b>-</b>
<b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
19a. Aktif karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>1.327.250</b>	<b>502.586</b>	<b>1.066</b>	<b>25.478</b>	<b>(40.753)</b>	<b>-</b>
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 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

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

#### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>30 Eylül 2015</b>				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	152.952	(152.952)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>152.952</b>	<b>(152.952)</b>	-	-
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	3.519	(3.519)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>3.519</b>	<b>(3.519)</b>	-	-
<i>CHF'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- CHF net varlık/yükümlülüğü	7.962	(7.962)	-	-
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- CHF net etki (7+8)</b>	<b>7.962</b>	<b>(7.962)</b>	-	-
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
10-GBP net varlık/yükümlülüğü	(18.790)	18.790	-	-
11-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>12-GBP net etki (10+11)</b>	<b>(18.790)</b>	<b>18.790</b>	-	-
<b>Toplam (3+6+9+12)</b>	<b>145.643</b>	<b>(145.643)</b>	-	-



## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>31 Aralık 2014</b>				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	92.761	(92.761)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>92.761</b>	<b>(92.761)</b>	-	-
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	365	(365)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>365</b>	<b>(365)</b>	-	-
<i>CHF'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- CHF net varlık/yükümlülüğü	5.007	(5.007)	-	-
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- CHF net etki (7+8)</b>	<b>5.007</b>	<b>(5.007)</b>	-	-
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
10-GBP net varlık/yükümlülüğü	9.250	(9.250)	-	-
11-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>12-GBP net etki (10+11)</b>	<b>9.250</b>	<b>(9.250)</b>	-	-
<b>Toplam (3+6+9+12)</b>	<b>115.148</b>	<b>(115.148)</b>	-	-

#### iv. Sermaye yönetimi

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

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

## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

---

#### 15 - FİNANSAL ARAÇLAR

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

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

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

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

Finansal aktifler:

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

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

Finansal pasifler:

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

## UBS MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

#### 15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

<b>30 Eylül 2015</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
<b>Finansal yatırımlar</b>	<b>7.404.865</b>	-	-
Devlet tahvili ve hazine bonusu	7.404.865	-	-
<b>31 Aralık 2014</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
<b>Finansal yatırımlar</b>	<b>5.146.454</b>	-	-
Devlet tahvili ve hazine bonusu	5.146.454	-	-

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

#### 16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

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

.....