

# **UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**

**1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap d6nemine ait 6zet  
finansal tablolar ve dipnotlar**

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### İçindekiler

	<b><u>Sayfa</u></b>
Bilanço	1 - 2
Kapsamlı gelir tablosu	3
Özsermaye değişim tablosu	4
Nakit akım tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6 - 25

# UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

## Özet bilanço

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	32.445.099	35.258.935
Finansal yatırımlar	4	4.249.355	3.157.906
Ticari alacaklar		1.783.564	2.232.213
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	1.783.564	2.232.213
- Diğer ticari alacaklar	5	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar		-	-
Diğer alacaklar	7	1.555	12.929
Stoklar		-	-
Canlı varlıklar		-	-
Diğer dönen varlıklar	7	145.327	151.295
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>38.624.900</b>	<b>40.813.278</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Ticari alacaklar		-	-
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	-	-
- Diğer ticari alacaklar	5	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar		-	-
Diğer alacaklar	7	160.521	301.893
Finansal yatırımlar	4	42.653	42.653
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		-	-
Canlı varlıklar		-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		-	-
Maddi duran varlıklar	8	398.483	389.368
Maddi olmayan duran varlıklar	9	35.848	36.567
Şerefiye		-	-
Ertelemiş vergi varlığı	11	66.227	259.702
Diğer duran varlıklar		-	-
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>703.732</b>	<b>1.030.183</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>39.328.632</b>	<b>41.843.461</b>

Sayfa 6 ile 25 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla

## Özet bilanço

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
	Dipnot	denetimden	denetimden
Yükümlülükler	referansları	geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2011	31 Aralık 2010
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Finansal borçlar		-	-
Diğer finansal yükümlülükler		-	-
Ticari borçlar		47.519	38.604
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	42.216	37.486
- Diğer ticari borçlar	5	5.303	1.118
Diğer borçlar		-	-
Finans sektörü faaliyetlerden borçlar		-	-
Devlet teşvik ve yardımları		-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü		398.222	752.917
Borç karşılıkları	10	487.816	1.528.685
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7	938.055	317.119
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.871.612</b>	<b>2.637.325</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Finansal borçlar		-	-
Diğer finansal yükümlülükler		-	-
Ticari borçlar		-	-
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	-	-
- Diğer ticari borçlar	5	-	-
Diğer borçlar		-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar		-	-
Devlet teşvik ve yardımları		-	-
Borç karşılıkları	10	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		12.270	11.275
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	11	-	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	7	-	-
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>12.270</b>	<b>11.275</b>
<b>Özsermaye</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özsermaye</b>			
Ödenmiş sermaye	12	30.000.000	30.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	12	202.131	202.131
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	12	-	-
Hisse senedi ihraç primleri	12	-	-
Değer artış fonları	12	3.256	50.772
Yabancı para çevrim farkları	12	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	1.639.251	1.092.096
Geçmiş yıllar kar/zararları	12	2.837.390	2.483.186
Net dönem karı/zararı	12	2.762.722	5.366.676
<b>Toplam özsermaye</b>		<b>37.444.750</b>	<b>39.194.861</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>39.328.632</b>	<b>41.843.461</b>

Sayfa 6 ile 25 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Özet kapsamlı gelir tablosu (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referanslar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2011	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2010
<b>Sürdürülen faaliyetler</b>			
Satış gelirleri		4.432.564	2.340.043
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		-	-
Satışların maliyeti (-)		-	-
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar (zarar)</b>		<b>4.432.564</b>	<b>2.340.043</b>
Faiz, ücret, prim, komisyon, ve diğer gelirler		-	-
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler (-)		-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar(zarar)		-	-
<b>Brüt kar/zarar</b>		<b>4.432.564</b>	<b>2.340.043</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(159.224)	(73.983)
Genel yönetim giderleri (-)		(2.013.442)	(2.045.411)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		-	-
Diğer faaliyet gelirleri		-	-
Diğer faaliyet giderleri (-)		-	(170)
<b>Faaliyet karı/zararı</b>		<b>2.259.898</b>	<b>220.479</b>
Finansal gelirler		1.172.154	755.298
Finansal giderler (-)		(393)	(244.971)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ zararı</b>		<b>3.431.659</b>	<b>730.806</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)			
Dönem vergi gelir / (gideri)	11	(475.462)	(293.242)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	11	(193.475)	12.485
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı</b>		<b>2.762.722</b>	<b>450.049</b>
Durdurulan faaliyetler			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı		-	-
<b>Dönem karı/zararı</b>		<b>2.762.722</b>	<b>450.049</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir:</b>			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		(47.516)	5.027
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>2.715.206</b>	<b>455.076</b>

Sayfa 6 ile 25 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Özsermaye değişim tablosu (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Sermaye	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Finansal varlıklar değer artış fonu	Net dönem karı (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları/ zararları (-)	Toplam
31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	990.544	73.742	98.844	1.744.718	2.162.969	35.272.948
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar karları / (zararları)'na aktarımı	-	-	101.552	364.880	-	(348.027)	(118.405)	-
Satılmaya hazır menkul değerlerdeki değişim	-	-	-	-	(48.072)	-	-	(48.072)
Kar dağıtımı	-	-	-	-	-	(1.396.691)	-	(1.396.691)
Dönem net karı	-	-	-	-	-	5.366.676	-	5.366.676
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	-	-	(48.072)	5.366.676	-	5.318.604
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	1.092.096	438.622	50.772	5.366.676	2.044.564	39.194.861
<b>31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>30.000.000</b>	<b>202.131</b>	<b>1.092.096</b>	<b>438.622</b>	<b>50.772</b>	<b>5.366.676</b>	<b>2.044.564</b>	<b>39.194.861</b>
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar karları / (zararları)'na aktarımı	-	-	547.155	-	-	(901.359)	(354.204)	-
Satılmaya hazır menkul değerlerdeki değişim	-	-	-	-	(47.516)	-	-	(47.516)
Kar dağıtımı	-	-	-	-	-	(4.465.317)	-	(4.465.317)
Dönem net karı	-	-	-	-	-	2.762.722	-	2.762.722
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	(47.516)	2.762.722	-	2.715.206
31 Mart 2011 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	1.639.251	438.622	3.256	2.762.722	2.398.768	37.444.750

Sayfa 6 ile 25 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Nakit akım tablosu (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Cari dönem 31 Mart 2011	Önceki dönem 31 Mart 2010
<b>A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları</b>			
Vergi öncesi net dönem karı		3.431.659	730.806
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen (kullanılan) nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Kıdem tazminatı karşılığı		995	-
Personel prim karşılıkları	10	378.813	612.988
Amortisman ve itfa payları		38.882	62.427
Diğer karşılıklar			(595.038)
Gelir tahakkukları		(190.384)	(66.343)
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı</b>		<b>3.564.933</b>	<b>744.840</b>
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki (artış)		(152.746)	(130.077)
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış)		(448.649)	(180.071)
Diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış		5.968	25.688
Menkul kıymetlerdeki net (artış)/azalış			(80.330)
Ticari borçlardaki (azalış)		4.185	5.501
İlişkili taraflara borçlardaki artış		4.730	-
Vergi ödemeleri		(830.157)	(293.242)
Personel prim ödemeleri		(963.837)	-
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki ve borç karşılıklarındaki artış / (azalış)		165.091	246.417
<b>Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit girişi / (çıkışı)</b>		<b>2.552.308</b>	<b>338.726</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>			
Maddi duran varlık alımları	8	(47.278)	-
Maddi olmayan duran varlık alımları	8	-	-
Finansal varlıklardaki değişim		(547.646)	82.302
Alım satım amaçlı menkul değerlerdeki değişim		-	-
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit (çıkışı) / girişi</b>		<b>(594.924)</b>	<b>82.302</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları</b>			
Temettü ödemesi		(4.771.220)	-
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>		<b>(4.771.220)</b>	<b>-</b>
<b>D. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış</b>		<b>(2.813.836)</b>	<b>(421.028)</b>
<b>E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>	3	<b>35.258.935</b>	31.760.099
<b>F. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>	3	<b>32.445.099</b>	32.181.127

Sayfa 6 ile 25 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## **UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

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

##### **Genel**

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

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

Şirket'in 31 Mart 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloları 27 Nisan 2011 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

##### **Faaliyet konusu**

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

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 17'dir (2010 yılı ortalaması – 17).

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

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

##### **Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri**

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

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

İşlevsen ve raporlama para birimi TL'dir.



## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

##### Finansal tablolarda yapılan sınıflama değişiklikleri

Yoktur.

##### İşlevsel ve raporlama para birimi

İşlevsel ve raporlama para birimi TL'dir.

##### Yabancı para çevrimi

Yabancı para işlemler işlemin yapıldığı dönemdeki kur ile değerlemeye tabi tutularak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihindeki kur ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Oluşan tüm kur farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

Tarih	EUR / TL	USD / TL
31 Mart 2011	2,1816	1,5483
31 Aralık 2010	2,0491	1,5460

##### Netleştirme

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

#### 2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

##### Yeni standartlar ve yorumlar

31 Mart 2011 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Söz konusu standartlar ve yorumların Şirket'in performansına ve finansal durumuna etkisi olup olmadığı ilgili paragraflarda belirtilmiştir.

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standart ve yorumlar dışında bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Şirket, 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan hesap döneminde, aşağıdaki yeni ve düzeltilmiş UFRS ve UFRYK yorumlarının Söz konusu standart ve yorumların Şirket'in finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

- UFRYK 17 Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması,
- UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme (Değişiklik) – Uygun korumalı araçlar,
- UFRS'de İyileştirmeler, Mayıs 2008
- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Değişiklik) – Şirket tarafından nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeler,
- Yeniden düzenlenmiş UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve IAS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik),

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

- Yayınlanan tüm değişiklikler, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler standardının satış işleminden sonra işletme kontrol gücü olmayan hisse senetlerini elinde tutmaya devam ettiği durumlarda bağlı ortaklığın ve bu ortaklığa ait tüm varlık ve borçların satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerine açıklık getiren değişiklik hariç 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap dönemi için geçerlidir.
- UFRS'de iyileştirmeler, Nisan 2009

**Nisan 2009 da yayınlanan UFRS iyileştirmeleri kapsamında üzerinde değişiklik yapılan ve Şirket'in muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayan standartlar aşağıdaki gibidir.**

- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler
- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler
- UFRS 8 Faaliyet Bölümleri
- UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu
- UMS 17 Kiralamalar
- UMS 18 Gelir
- UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü
- UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme - Finansal riskten korunan kalem olarak kabul edilen kalemler
- UFRYK 9 Gömülü Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi
- UFRYK 16 Yurtdışındaki İşletme ile ilgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması

#### B) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

##### **UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi**

Yorum, 1 Temmuz 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal tablolardan çıkarılan finansal borç ve çıkarılan sermaye araçları, bir finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulur. Şirket, yorumun finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

##### **UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)**

Değişiklik, 1 Ocak 2011 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir. Erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulanması geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

##### **UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Varlıklar, Sınıflandırma ve Açıklama**

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerindeki olası etkisini değerlendirmektedir.

## **UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

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

##### **UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)**

Değişiklik, 1 Şubat 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev aracı olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihraç teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynağa dayalı finansal varlık olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

##### **UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Yeniden Düzenleme)**

Yeniden düzenleme, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yeniden düzenleme, devletin ya da işletmenin ilişkide olduğu devlet kontrolündeki kamu kuruluşlarının tek bir müşteri olarak nitelendirilip nitelendirmeyeceği hususunda işletmelerin yapması gereken değerlendirmeye ilişkindir. Şirket, bu değerlendirmeyi yaparken söz konusu kuruluşlar arasındaki ekonomik bütünleşmenin kapsamını göz önünde bulundurmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir ve erken uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, düzeltmenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

##### **UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması - İlk kez uygulayacakların karşılaştırmalı UFRS 7 açıklamasından sınırlı muafiyeti (Değişiklik)**

Değişiklik, 1 Temmuz 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik 28 Ocak 2010 tarihinde yayınlanmıştır ve UFRS'yi ilk kez uygulayanları 5 Mart 2009 tarihinde UFRS 7'nin ortaya koyduğu ek açıklamalardan muaf tutmaktadır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş olup erken yürürlük tarihi 1 Temmuz 2010 ve sonrasında başlayan hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.**

##### **UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.**

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklikler büyük ölçüde UFRS ve US GAAP (Amerikan Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri)'ni açıklama gereklilikleri ile uyumludur. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

##### **UMS 12 – Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik), 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.**

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik ya da hata bulunmamaktadır.

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

##### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki vadeli ve vadesiz nakit parayı ve dönem sonu itibarıyla vadesi gelen çekleri içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, orijinal vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

##### Ticari alacaklar

Alacağın taşınan değeri, değer düşüklüğü karşılığı hesabı kullanılarak tahmin edilen tahsil edilebilir tutarına indirgenmektedir. Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da alacaktan vazgeçilmesi durumunda gerçekleşmektedir. Aktiften silinen tutar daha önce ayrılmış olan karşılıktan ve alacağın anaparasından düşülerek kaydedilir. Daha önce aktiften silinmiş olan alacaklarla ilgili tahsilatlar gelir kaydedilir.

##### Maddi duran varlıklar

Sabit kıymetler, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

##### Amortisman

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerleri üzerinden 31 Aralık 2004 tarihinden sonraki alımlar için ise maliyet bedelleri üzerinden ayrılmıştır. Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur.

Amortisman süreleri ilgili aktiflerin tahmini faydalı ömürlerine yakın olan aşağıda belirtilen süreler üzerinden ayrılmaktadır.

	Süre (Yıl)
Makine teçhizat	4 -10
Mobilya ve mefruşat	5
Taşıt araçları	5
Özel maliyetler	5

## **UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

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

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyetlerden gelir ve karlar ve diğer faaliyetlerden gider ve zararlar hesaplarına dahil edilirler.

#### **Maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi olmayan varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden (5 yıl), satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

#### **Finansal olmayan varlıklar değer düşüklüğü**

Şirket, her bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

#### **Finansal borçlar**

Bütün banka kredileri, ilk kayıt anında rayiç değerlerini de yansıttığı düşünülen ve ihraç maliyetini içeren maliyet bedeli ile kaydedilir.

İlk kayda alımdan sonra krediler, etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş net değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer hesaplanırken ilk ihraç anındaki maliyetler ve geri ödeme sırasındaki indirimler ve primler göz önünde bulundurulur.

Gelir ve gider, yükümlülük ortadan kalktığında, kayba uğradığında veya geri ödeme sürecinde oluşmaktadır.

#### **Borçlanma maliyetleri**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

##### Finansal yatırımlar

Finansal yatırımlar ilk olarak, söz konusu finansal aracın alım tarihindeki rayiç bedelini yansıttığı kabul edilen ve alım sırasında ortaya çıkan diğer masrafları da içeren elde etme maliyeti ile kayıtlara alınır. Bütün olağan finansal aktif alım ve satım işlemleri Şirket'in varlığı teslim aldığı / teslim ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimleri içerisinde finansal aracın teslimini gerektiren alım ve satımlardır.

##### *Finansal yatırımların sınıflandırılması ve değerlemesi*

###### *i) Alım satım amaçlı menkul kıymetler*

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır. Kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra, alım satım amaçlı menkul değerler ilgili menkul kıymetin borsadaki güncel emirler arasındaki en iyi alış emri dikkate alınarak rayiç değer üzerinden takip edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlığa ilişkin tüm gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar ilgili dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

###### *ii) Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler*

Sabit bir vadesi bulunan ve Şirket'in vadesine kadar elde bulundurma niyetinde ve yeteneğinde olduğu finansal varlıklar vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler olarak sınıflanır.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler ilk kayda alındıktan sonra, var ise değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İskonto edilmiş değer hesaplanırken alım sırasında oluşan iskonto veya prim tutarları da vade boyunca itfa edilir.

İskonto edilmiş maliyet değeri ile taşınan menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne uğraması veya elden çıkartılması durumunda oluşan gerçekleşmiş kar ya da zarar ilgili dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin taşınmasından elde edilen faizler, gelir tablosunda diğer faaliyetlerden gelir ve karlar kaleminde gösterilir.

###### *iii) Satılmaya hazır menkul değerler*

Satılmaya hazır menkul kıymetlerin ilk kayda alımdan sonra müteakip değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır menkul değerlerin rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kar ya da zarar, ilgili varlıklar satılana, nakde dönüşüne veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özsermaye içinde ayrı bir kaleminde gösterilir; bu tarihte birikmiş rayiç değer uyarlamaları gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir. Satılmaya hazır menkul değerler üzerinden etkin faiz metodu kullanılarak hesaplanan faiz tutarı, faiz geliri olarak muhasebeleştirilir. Alınan temettüler ise alındığı tarihte temettü gelirleri içerisinde gösterilir.

Aktif piyasalarda işlem gören satılmaya hazır menkul değerlerin rayiç değerleri bilanço tarihi itibarıyla Menkul Kıymetler Borsası'nda yayınlanan piyasa fiyat kotasyonunun bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emri ile belirlenir. Piyasa fiyatı bulunmayan veya piyasa fiyatının belirleyici olmadığı menkul kıymetler için rayiç değer, benzer yatırım araçlarının cari piyasa değerlerine veya

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

yakın zamanda piyasa oluşmuş fiyatlara dayanılarak iskonto edilmiş nakit akım analizi, opsiyon fiyatlandırma modelleri ve sıkça kullanılan diğer değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Rayiç değerleri güvenilir olarak belirlenemeyen sermaye aracı niteliğindeki finansal varlıklar, maliyet bedelinden, varsa değer düşüklüğü karşılığı indirilerek yansıtılırlar.

#### *Finansal yatırımların kayda alınması ve kayıttan çıkartılması*

Şirket, finansal varlık veya finansal yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Bütün olağan finansal varlık alım ve satım işlemleri teslim tarihinde kayıtlara yansıtılır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece, söz konusu varlıkların mülkiyetlerine ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği ve konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

#### **Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar**

##### *i) Karşılıklar*

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır.

##### *ii) Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar*

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise mali tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise mali tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

#### **Kiralama işlemleri**

##### *Operasyonel kiralama*

Operasyonel kiralama işlemleri oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Operasyonel kiralamada kira bedelleri kira kontratı süresince eşit olarak gider kaydedilir.

#### **İlişkili taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
  - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
  - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması ;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

#### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifi ileride bu zamanlama farklılıklarının kullanılabilmesi için bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifi her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ileride kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin hesaplanmasında Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları kullanılmaktadır.

#### Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatları

##### a) Tanımlanmış fayda planları

Şirket, mevcut İş Kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket'in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak hesaplamaktadır.

##### b) Tanımlanmış katkı planları

Şirket, çalışanları adına Sosyal Sigortalar Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket'in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum'a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.



## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

##### Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

###### *Faiz geliri ve gideri*

Faiz gelir ve giderleri, faiz içeren bütün finansal enstrümanlar üzerinden etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili menkul kıymetlerin üzerindeki kazanılan kuponları, hazine bonolarının ve diğer iskontolu menkullerin tahakkuk etmiş iskonto ve primlerini ve diğer iskonto edilmiş araçları kapsar.

###### *Komisyon geliri ve gideri*

Komisyon gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre gelir ve gider olarak kaydedilirler.

###### *Diğer*

Tüm diğer gelir ve gider kalemleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) mali tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

#### 2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

- Ertelenen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti haline kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 12.270 TL ve 11.275 TL'dir.

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kasa	2.996	1.839
Bankalar	32.442.103	35.257.096
- Vadeli mevduat	32.322.543	35.233.467
- Vadesiz mevduat	119.560	23.629
Borsa para piyasasından alacaklar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>32.445.099</b>	<b>35.258.935</b>

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Mart 2011</u>
TL	%8.15	08.04.2011	15.083.733
TL	%7.95	06.04.2011	6.048.353
TL	%7	01.04.2011	5.631.080
TL	%6.75	01.04.2011	5.015.927
USD	%3.25	02.05.2011	543.450
			<b>32.322.543</b>

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
TL	%7.25	03.01.2011	13.252.632
TL	%8	01.02.2011	10.002.192
TL	%8.5	24.01.2011	6.012.575
TL	%7	03.01.2011	5.038.966
USD	%3	27.01.2011	773.318
EUR	%3	25.01.2011	153.784
			<b>35.233.467</b>

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 4. Finansal yatırımlar

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2011			31 Aralık 2010		
	Nominal değeri	Taşınan değeri	Faiz oranı	Nominal değeri	Taşınan değeri	Faiz oranı
<i>Satılmaya hazır</i>						
Kamu tahvil senet bonoları	4.330.000	4.249.355	%10,21	3.230.000	3.157.906	%11,90
Hisse senetleri	10.252	42.653	-	10.252	42.653	-
<b>Toplam</b>	<b>4.340.252</b>	<b>4.292.008</b>		<b>3.240.252</b>	<b>3.200.559</b>	

Hisse senetlerinin 42.400 TL tutarındaki kısmı, Şirket'in Takasbank'taki %0,02 hissesinin, geri kalan 253 TL tutarındaki kısmı ise Gelişen İşletmeler Piyasaları'ndaki %0,5 hissesinin karşılığıdır.

Piyasa değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilebilen satılmaya hazır finansal varlıklar içerisindeki kamu tahvil senet bonoları finansal tablolarda piyasa değeri ile gösterilmiş olup, gerçekleşmemiş kar veya zararları bilançoda özsermaye altında "Finansal Varlık Değer Artış Fonu" hesabında takip edilmektedir.

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

Şirket, satılmaya hazır menkul değerler içerisinde yer alan 4.330.000 TL nominal değerli kamu tahvil senet bonolarının 730.000 TL nominal değeri Takasbank'a sermaye blokajı olarak ve 3.600.000 TL nominal değeri ise IMKB'ye teminat olarak vermiştir.

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

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

Yoktur (31 Aralık 2010 - Yoktur).

##### b) Ticari borçlar (net)

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Satıcılara borçlar	4.332	155
Müşterilere borçlar	971	963
<b>Toplam</b>	<b>5.303</b>	<b>1.118</b>

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

**31 Mart 2011 tarihi itibarıyla**  
**Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)**  
**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

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

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

	<b>31 Mart 2011</b>	31 Aralık 2010
Ortaklardan alacaklar	<b>1.763.333</b>	2.212.355
Personelden alacaklar	<b>20.231</b>	19.858
<b>Toplam</b>	<b>1.783.564</b>	2.232.213

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

	<b>31 Mart 2011</b>	31 Aralık 2010
Ortaklara borçlar	<b>42.216</b>	37.131
Personele borçlar	-	355
<b>Toplam</b>	<b>42.216</b>	37.486

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in bilanço dışında sınıflandırdığı ve ortakları adına Vadeli İşlem Opsiyon Borsasına işlem teminatı olarak verilen 16.940.180 TL tutarında bakiye bulunmaktadır. (31 Aralık 2010: 16.733.321 TL)

#### c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	<b>31 Mart 2011</b>	31 Mart 2010
Ortaklardan alınan hizmet gelirleri	<b>4.432.524</b>	2.339.922
Ortaklarla ilgili faaliyet giderleri	<b>(41.521)</b>	-

Şirket'in 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, yönetim kurulu üyeleri ve üst yönetim personeline sağlamış olduğu menfaatler 617.369 TL'dir (31 Mart 2010 – 677.921 TL).

### 7. Diğer alacaklar ve diğer yükümlülükler

#### a) Diğer alacaklar (dönen varlıklar)

	<b>31 Mart 2011</b>	31 Aralık 2010
Peşin ödenen vergi	<b>145.327</b>	<b>151.295</b>
Verilen avanslar	<b>1.500</b>	-
Diğer çeşitli alacaklar	<b>55</b>	<b>12.929</b>
<b>Toplam</b>	<b>146.882</b>	<b>164.224</b>

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

##### b) Diğer alacaklar (duran varlıklar)

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
VOB'a verilen depozito ve teminatlar	160.521	301.893
<b>Toplam</b>	<b>160.521</b>	<b>301.893</b>

##### c) Diğer yükümlülükler

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek vergi ve fonlar	938.055	317.119
<b>Toplam</b>	<b>938.055</b>	<b>317.119</b>

#### 8. Maddi duran varlıklar

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla satın alınan maddi duran varlıkların maliyet bedeli 47.278 TL (31 Mart 2010- Yoktur) olup elden çıkarılan maddi duran varlık yoktur. (31 Mart 2010- Yoktur)

#### 9. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla satın alınan ve satılan maddi olmayan duran varlıklar bulunmamaktadır. (31 Mart 2010- Yoktur)

#### 10. Borç karşılıkları

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek ikramiye karşılığı	378.813	1.386.062
Diğer karşılıklar	109.003	142.623
<b>Toplam</b>	<b>487.816</b>	<b>1.528.685</b>

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri için ödenecek ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	1.386.062	819.003
Yıl içinde ödenen	(963.837)	(819.003)
Yıl içinde ters çevrilen karşılık	422.374	-
Cari yıl karşılığı	378.813	1.386.062
<b>Toplam</b>	<b>378.813</b>	<b>1.386.062</b>

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 10. Borç karşılıkları (devamı)

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

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminatlar aşağıda gösterilmiştir:

İlgili kurum	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
İMKB Hisse Senetleri Piyasası (Menkul Kıymet)	3.600.000	2.500.000
İMKB Tahvil Bono Piyasası (Teminat Mektubu)	25.500.000	25.500.000
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Menkul Kıymet)	730.000	730.000
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Teminat Mektubu)	1.160.000	1.160.000
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Nakit)	160.521	301.893
Sermaye Piyasası Kurulu (Teminat Mektubu)	1.800	1.800
<b>Toplam</b>	<b>31.152.321</b>	<b>30.193.693</b>

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.287.496 Amerikan Doları (31 Aralık 2010 – 1.287.496 Amerikan Doları)'dır.

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket Yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2006 – 2011 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

#### 11. Vergi varlık ve yükümlülükleri

##### Cari dönem yasal vergi karşılıkları

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

Türkiye'de, 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak 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 2006 - 2011 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

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

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

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir.

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	475,462	1.640.498
Peşin ödenmiş vergi	(77.240)	(887.581)
<b>Vergi yükümlülüğü /(alacağı)</b>	<b>398.222</b>	<b>752.917</b>

31 Mart 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Cari dönem vergi gideri	475.462	293.242
Ertelenmiş vergi gideri (geliri)	193.475	(12.485)
<b>Toplam vergi gideri/(geliri)</b>	<b>668.937</b>	<b>280.757</b>

31 Mart 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Vergi öncesi kar	3.431.659	730.806
Hesaplanan vergi (%20)	686.332	146.161
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	76.276	155.265
Diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	(58.881)	(20.669)
<b>Vergi (karşılığı) / geliri</b>	<b>668.937</b>	<b>280.757</b>

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak, ertelenen vergi varlığı	259.702	(23.120)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(193.475)	282.822
<b>Dönem sonu - ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>66.227</b>	<b>259.702</b>

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi alacağı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
<b>Ertelenen vergi yükümlülüğü</b>	<b>(11.990)</b>	<b>(19.765)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(11.990)	(19.765)
<b>Ertelenen vergi varlığı</b>	<b>78.217</b>	<b>279.467</b>
Personel ikramiye karşılığı	75.763	277.212
Kıdem tazminatı karşılığı	2.454	2.255
<b>Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>	<b>66.227</b>	<b>259.702</b>

#### 12. Özsermaye

##### Ödenmiş sermaye

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2009- 30.000.000 TL).

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla nominal değeri 7,5 TL (31 Aralık 2009 – 7,5 TL) olan 4.000.000 adet (31 Aralık 2010 – 4.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011			31 Aralık 2010		
	Oran%	Tutar	Hisse sayısı	Oran%	Tutar	Hisse sayısı
UBS AG.	99,99	29.999.970	3.999.996	99,99	29.999.970	3.999.996
Diğer	0,01	30	4	0,01	30	4
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>30.000.000</b>	<b>4.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>30.000.000</b>	<b>4.000.000</b>

##### Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

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



## **UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

#### **12. Özsermaye (devamı)**

##### **Yasal yedekler**

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

##### **Geçmiş yıl kar / zararları**

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar kar/zararları 2.837.390 TL (31 Aralık 2010- 2.044.564 TL) kar olarak gerçekleşmiştir.

30 Mart 2011 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Genel Kurul'unda, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içinde, 2010 yılı net dağıtılabılır dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın 4.465.317 TL'lik kısmının nakit brüt temettü olarak dağıtılması taahhüt edilmiş ve tamamı ödenmiştir.

##### **Sermaye yönetimi**

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

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

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

		Döviz pozisyonu tablosu				
		Cari dönem				
31 Mart 2011	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	EURO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	553.617	357.565	181	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	553.617	357.565	181	-	-	-
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)	553.617	357.565	181	-	-	-
10. Ticari borçlar	42.216	-	-	14.973	6.889	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	42.216	-	-	14.973	6.889	-
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)	42.216	-	-	14.973	6.889	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	511.401	357.565	181	(14.973)	(6.889)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

## UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

### 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 13. Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)

31 Aralık 2010	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	Döviz pozisyonu tablosu				
		ABD Doları	EURO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	945.940	505.536	80.222	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	945.940	505.536	80.222	-	-	-
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)	945.940	505.536	80.222	-	-	-
10. Ticari borçlar	37.131	-	-	12.255	7.111	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	37.131	-	-	12.255	7.111	-
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)	37.131	-	-	12.255	7.111	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	908.809	505.536	80.222	(12.255)	(7.111)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

#### 40. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur (31 Aralık 2010 - Yoktur).