

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 31 Mart 2010 tarihi itibariyle 6zet finansal
tablolar ve raporu**

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bilanço	2 - 3
Kapsamlı gelir tablosu	4
Özsermaye değişim tablosu	5
Nakit akım tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 - 31

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

Bilanço

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	32.181.127	31.760.099
Finansal yatırımlar	7	-	-
Ticari alacaklar		795.481	615.410
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31	795.481	615.410
- Diğer ticari alacaklar	10	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	12	-	-
Diğer alacaklar	11	426.898	296.821
Stoklar	13	-	-
Canlı varlıklar	14	-	-
Diğer dönen varlıklar	26	80.333	106.021
Toplam dönen varlıklar		33.483.839	32.778.351
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar		-	-
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31	-	-
- Diğer ticari alacaklar	10	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	12	-	-
Diğer alacaklar	11	-	-
Finansal yatırımlar	7	3.035.479	2.955.149
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	16	-	-
Canlı varlıklar	14	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	17	-	-
Maddi duran varlıklar	18	517.874	579.613
Maddi olmayan duran varlıklar	19	35.920	36.607
Şerefiye	20	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	35	-	-
Diğer duran varlıklar	26	-	-
Toplam duran varlıklar		3.589.273	3.571.369
Toplam varlıklar		37.073.112	36.349.720

Sayfa 7 ile 31 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

Bilanço

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

Yükümlülükler	Dipnot referansları	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2010	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2009
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar		1.416.977	1.943
- İlişkili taraflara ticari borçlar	31	1.410.920	556
- Diğer ticari borçlar	10	6.057	1.387
Diğer borçlar	11	-	-
Finans sektörü faaliyetlerden borçlar	12	-	-
Devlet teşvik ve yardımları	21	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	28	222.172	-
Borç karşılıkları	22	689.608	895.739
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	395.014	148.597
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.723.771	1.046.279
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	9	-	-
Ticari borçlar		-	-
- İlişkili taraflara ticari borçlar	37	-	-
- Diğer ticari borçlar	10	-	-
Diğer borçlar	11	-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	12	-	-
Devlet teşvik ve yardımları	21	-	-
Borç karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	7.373	7.373
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	29	10.635	23.120
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	26	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		18.008	30.493
Özsermaye			
Ana ortaklığa ait özsermaye			
Ödenmiş sermaye	27	30.000.000	30.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	27	202.131	202.131
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	27	-	-
Hisse senedi ihraç primleri	27	-	-
Değer artış fonları	27	103.871	98.844
Yabancı para çevrim farkları	27	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	27	1.092.096	990.544
Geçmiş yıllar kar/zararları	27	2.483.186	2.236.711
Net dönem karı/zararı	27	450.049	1.744.718
Toplam özsermaye		34.331.333	35.272.948
Toplam yükümlülükler		37.073.112	36.349.720

Sayfa 7 ile 31 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Kapsamlı gelir tablosu (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referanslar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2010	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2009
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri		2.340.043	2.017.189
Satışların maliyeti (-)		-	-
Ticari faaliyetlerden brüt kar (zarar)		2.340.043	2.017.189
Faiz, ücret, prim, komisyon, ve diğer gelirler		-	-
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler (-)		-	-
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar(zarar)		-	-
Brüt kar/zarar		2.340.043	2.017.189
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(73.983)	(113.468)
Genel yönetim giderleri (-)		(2.045.411)	(1.765.106)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		-	-
Diğer faaliyet gelirleri		-	16.363
Diğer faaliyet giderleri (-)		(170)	(1.589)
Faaliyet karı/zararı		220.479	153.389
Finansal gelirler		755.298	1.486.943
Finansal giderler (-)		(244.971)	(515)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ zararı		730.806	1.639.817
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)			
Dönem vergi gelir / (gideri)	28	(293.242)	(256.055)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	28	12.485	(38.685)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı		450.049	1.345.077
Durdurulan faaliyetler			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/zararı		-	-
Dönem karı/zararı		450.049	1.345.077
Diğer kapsamlı gelir:			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		5.027	31.142
Toplam kapsamlı gelir		455.076	1.376.219

Sayfa 7 ile 31 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Özsermaye değişim tablosu (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Sermaye	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler	Finansal varlıklar değer artış fonu	Net dönem karı (veya zararı)	Geçmiş yıllar karları/ zararları (-)	Toplam
31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	30.000	73.742	85.023	8.043.999	2.162.969	40.597.864
Sermayeye ilave edilmek üzere gelen nakit	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar karları / (zararları)'na aktarımı	-	-	960.544	-	-	(960.544)	-	-
Satılmaya hazır menkul değerlerdeki değişim	-	-	-	-	13.821	-	-	13.821
Kar dağıtımı	-	-	-	-	-	(7.083.455)	-	(7.083.455)
Dönem net karı	-	-	-	-	-	1.744.718	-	1.744.718
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	-	-	13.821	1.744.718	-	1.758.539
31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	990.544	73.742	98.844	1.744.718	2.162.969	35.272.948
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	-	-	-	-	5.027	-	-	5.027
Kar dağıtımı	-	-	-	-	-	(1.396.691)	-	(1.396.691)
Dönem net karı	-	-	-	-	-	450.049	-	450.049
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	-	-	5.027	450.049	-	455.076
31 Mart 2010 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	1.092.096	438.622	103.871	450.049	2.162.969	34.331.333

Sayfa 7 ile 31 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Nakit akım tablosu (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Cari dönem		Önceki dönem
	Dipnot referansları	31 Mart 2010	31 Mart 2009
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
Vergi öncesi net dönem karı		730.806	1.639.817
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen (kullanılan) nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Kıdem tazminatı karşılığı		-	1.372
Personel prim karşılıkları		612.988	(258.613)
Amortisman ve itfa payları		62.427	63.813
Diğer Karşılıklar		(595.038)	(135.950)
Maddi varlık satış karı		-	-
Gider tahakkukları		-	-
Gelir tahakkukları		(66.343)	(315.482)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		744.840	994.957
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki (artış) / azalış		(130.077)	15.845
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış) / azalış		(180.071)	(1.312.097)
Diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış		25.688	39.877
Menkul kıymetlerdeki net (artış) / azalış		(80.330)	-
Ticari borçlardaki artış / (azalış)		5.501	8.927
İlişkili taraflara borçlardaki artış / (azalış)		-	-
Vergi ödemeleri		(293.242)	-
Personel prim ödemeleri		-	(121.002)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki ve borç karşılıklarındaki artış / (azalış)		246.417	(3.204)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit girişi / (çıkışı)		338.726	(376.697)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Maddi duran varlık alımları	18	-	(10.510)
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satımları		-	-
Finansal varlıklardaki değişim		82.302	188.747
Alım satım amaçlı menkul değerlerdeki değişim		-	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit (çıkışı) / girişi		82.302	178.237
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Sermaye artışı		-	-
İlişkili taraflardan kullanılan finansal borçların geri ödemesi		-	-
Finansal borçlardaki değişim		-	-
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim		-	-
Finansal kiralama borçlarındaki değişim		-	-
Temettü Ödemesi		-	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	-
D. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		421.028	(198.460)
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	31.760.099	35.528.788
F. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	32.181.127	35.330.328

Sayfa 7 ile 31 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

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

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

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

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

Şirket'in 31 Mart 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloları 21 Nisan 2010 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Faaliyet konusu

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

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 16'dur (2009 yılı ortalaması – 19).

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.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, SPK Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak; kısa ve uzun vadeli çalışan haklarının Uluslararası Muhasebe Standardı ("UMS") 19'a göre hesaplanmasının etkileri, ertelenmiş vergi hesaplanmasının etkileri, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların yönetim tarafından öngörülen ekonomik ömürleri ile amorteye edilmesinin etkilerini, gider tahakkuklarının ayrılması ve finansal yatırımların UMS 39'a göre değerlendirilmesini içermektedir.

Finansal tablolarda yapılan sınıflama değişiklikleri

Yoktur.

İşlevsel ve raporlama para birimi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, mali tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla UMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özsermaye kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

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 2010	2,0523	1,5215
31 Aralık 2009	2,1603	1,5057

Netleştirme

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

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni standartlar ve yorumlar

31 Mart 2010 tarihli mali tabloları için geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRS 2 (Değişiklik), "Hisse Bazlı Ödemeler" – Hakediş koşulları ve iptaller

UFRS 2' de yapılan değişikliğin amacı hakediş koşulları ve iptaller konusuna daha detaylı bir açıklama getirmektir. Standart iki konuya açıklık getirmektedir: 'Hakediş Koşulu'nun tanımlanması ve performans ve hizmet koşulları haricindeki koşullar için 'Haketmeme Koşulu' kavramı. Değişikliğin Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 7 "Finansal Araçlar" – Dipnotlar'da meydana gelen değişiklikler

Değiştirilmiş Standart gerçeğe uygun değer ölçümü ve likidite riskine ilişkin ek açıklamaları gerekli kılmaktadır. Gerçeğe uygun değer ölçümleri her finansal araç sınıfı için üç seviyeli hiyerarşi kullanılarak girdilerinin kaynağına göre açıklanmalıdır. Buna ek olarak, üçüncü seviye gerçeğe uygun değer ölçümleri için açılış ve kapanış bakiyelerinin mutabakatı ile birinci ve ikinci seviye gerçeğe uygun değer ölçümleri arasındaki önemli transferlerin de açıklanması gerekmektedir. Değişiklikler likidite riski açıklamalarına ilişkin gerekliliklere de açıklık getirmektedir. Şirket, sözkonusu değişiklikleri Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi dipnotunda açıklamıştır.

UFRS 8 "Faaliyet Bölümleri"

UFRS 8, UMS 14 'Bölümsel Raporlama'nın yerine geçmekte olup, bölümsel raporlamaya yönetimin bakış açısı yöntemini getirmektedir. Raporlanan bilgiler, yönetimin faaliyet bölümlerinin performansını değerlendirmekte ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içermektedir. Bu bilgiler bilanço ve gelir tablosunda yansıtılan bilgilerden farklı olabilir, bu durumda işletmeler ek bilgiler vermeli ve farkların mutabakatını belirtmelidirler. Şirket'in halka açık olmamasından dolayı bölümlere göre raporlama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

UMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" (Değişiklik)

UMS 1 standardı finansal tablolarda sunulan bilginin yararlılığını arttırmak için değiştirilmiştir.

Bu standarttaki değişikliğe göre özkaynak değişim tablosu sadece hissedarlarla yapılan işlemleri kapsamaktadır. Hissedarlarla yapılan işlemler dışındaki değişimler özkaynakların altında tek bir satırda gösterilmekte ve buna ilişkin detaylar için ayrı bir tablo hazırlanmaktadır. Gelir tablosundaki bütün gelir ve gider hesaplarını ve "diğer kapsamlı gelir"i içeren yeni bir kapsamlı gelir tablosu ortaya çıkmaktadır. İşletmeler dönem kar/zararı bileşenlerini gösteren gelir tablosu kalemleriyle, diğer kapsamlı gelirin bir arada olduğu tek bir "Kapsamlı Gelir Tablosu" sunma veya gelir tablosunu ve kapsamlı gelir tablosunu her birini ayrı iki tablo şeklinde sunma seçeneklerinden birini seçebilmektedir. Şirket dönem kar/zararı bileşenlerini gösteren gelir tablosu kalemleriyle, diğer kapsamlı gelirin bir arada olduğu tek bir "Kapsamlı Gelir Tablosu" sunmayı seçmiştir. Ayrıca UMS 1 değişiklikler finansal tablolarda geçmişe dönük yeniden düzenleme veya sınıflandırma değişikliği yapıldığı durumlarda karşılaştırmalı sunulan önceki döneme ilişkin açılış bilançosunun da yeniden yayımlanmasını öngörmektedir.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 23 (Değişiklik), "Borçlanma Maliyetleri"

Bu standarda yapılan değişiklik, bütün borçlanma maliyetlerinin giderleştirilmesi seçeneğini iptal etmekte ve özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretilmesi ile direkt ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesini gerektirmektedir. Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UMS 32 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum" ve UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu" – Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler (Değişiklik)

UMS 32'ye getirilen değişiklik tasfiyeden kaynaklanan satılabilir finansal araçlar ile yükümlülüklerin, belirli kriterler yerine getirildiği takdirde, sermaye aracı olarak sınıflandırılmasını gerektirmektedir. UMS 1'e getirilen değişiklik ise, sermaye aracı olarak sınıflandırılan satılabilir finansal araçların tanımlanması ve açıklanmasını gerektirmektedir. Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 9 "Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi" ve UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" - Saklı türev ürünler (Değişiklik)

UFRYK 9'daki değişikliğe göre bir finansal varlığın, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlık grubu dışındaki başka bir grupta yeniden sınıflandırılması aşamasında, bir saklı türev ürünün, temel sözleşmeden ayrıştırılmasının ve bir türev ürün olarak muhasebeleştirilmesinin gerekli olup olmadığının değerlendirilmesi gerekmektedir. Bu değerlendirme aşağıda belirtilen tarihlerden hangisi daha sonraki bir tarih ise, o tarih itibarıyla mevcut olan koşullar esas alınarak yapılır:

- (a) Bir sözleşmeye ilk kez taraf olduğu tarih ya da
- (b) Sözleşme hükümlerinde, sözleşme uyarınca belirlenecek olan nakit akışlarını önemli ölçüde değiştiren bir değişikliğin olduğu tarih.

Değişikliğin Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 13, "Müşteri Sadakat Programları"

Müşteri Sadakat Uygulamaları satış işlemlerinin farklı bir bileşeni şeklinde muhasebeleşmelidir. Tahsil edilen bedelin rayiç değerinin bir kısmı müşteriye sağlanan menfaatlere dağıtılarak, söz konusu menfaatler müşteri tarafından kullanıldıkça gelir kaydedilmelidir. Yorumun Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaat Anlaşmaları"

UFRYK 15, bir gayrimenkulün inşaatı için yapılan anlaşmanın, UMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" standardı veya UMS 18 "Hâsılat" standardı kapsamına girip girmediğinin ve buna bağlı olarak da böyle bir gayrimenkul inşasından elde edilen gelirin ne zaman muhasebeleştirileceğinin belirlenmesi konusunda yol gösterir. Yorumun, Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFYRK 16 “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”

UFYRK 16’ya göre finansal tablolarda kullanılan sunum para birimi bir işletmenin finansal korunma muhasebesi uygulayabilmesine gerekçe oluşturmaz. Dolayısıyla, bir ana kuruluş yalnızca kendi fonksiyonel para birimi ile yabancı operasyonlarının fonksiyonel para birimi farkından doğan kur farklarını finansal riskten korunma riski olarak adlandırabilir. Finansal riskten korunma aracı grup içindeki işletme ya da işletmelerce elde tutulabilir. Yorumun Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFYRK 18 “Müşterilerden Transfer Edilen Varlıklar”

UFYRK 18, müşterilerden alınan maddi duran varlıkların veya sözkonusu maddi duran varlıkların inşası için alınan nakdin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Yorumun Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS’deki İyileştirmeler (2008’de yayınlanan)

Mayıs 2008’de Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) Standartlarla ilgili tutarsızlıkları ortadan kaldırmak ve anlatımı daha açık hale getirmek için toplu değişiklikleri yayınlamıştır. Her standart için farklı uygulamaya geçiş düzenlemeleri olup geçerlilik tarihleri çeşitlilik göstermekte ve en erkeni 1 Ocak 2009’dan itibaren yürürlüğe girmektedir.

UMSK’nın Mayıs 2008’de değişiklik getirdiği standartlar aşağıda sunulmuştur:

UFRS 5	“Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”
UMS 8	“Muhasebe Politikaları Muhasebesel Tahmin ve Hatalardaki Değişimler”
UMS 10	“Raporlamadan Sonraki Olaylar”
UMS 16	“Sabit Kıymetler”
UMS 18	“Hasılat”
UMS 19	“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”
UMS 20	“Devlet Yardımlarının Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Kamuya Açıklanması”
UMS 27	“Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)
UMS 28	“İştiraklerdeki Yatırımlar”
UMS 29	“Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”
UMS 31	“Ortak Girişim Paylarının Mali Raporlaması”
UMS 36	“Varlıklarda Değer Düşüklüğü”
UMS 38	“Maddi Olmayan Varlıklar”
UMS 39	“Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”
UMS 40	“Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”
UMS 41	“Tarım” (Değişiklik)
UFYRK 9	(Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi) ve UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme
UMS 34	“Ara Dönem Finansal Raporlama”

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS'deki İyileştirmeler (2009'de yayınlanan)

Nisan 2009'da UMSK Standartlarla ilgili tutarsızlıkları ortadan kaldırmak ve anlatımı daha açık hale getirmek için ikinci toplu değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişikliklerden UMS 18: İşletmenin ana işletme gibi mi yoksa aracı gibi mi hareket ettiğinin belirlenmesi 2009 yılında yürürlüğe girmiş olup, Şirket'in muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

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

UFRS 2 (Değişiklik) "Hisse Bazlı Ödemeler" - Grup Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemleri

Bu değişiklik Şirket raporlaması ve konsolide finansal tablolar açısından, eğer bir işletme bağlı olduğu Şirket'in dışındaki ortaklardan, nakit olarak ödenen mal ve hizmet alırsa, bu işlemlerin UFRS 2'nin kapsamının dışında olduğu konusuna açıklık getirmektedir. İşletme yönetimi bu şekilde gerçekleşmiş geçmiş işlemleri dikkate almak zorundadır. Ayrıca UFRS 2'nin kapsamına, içerisinde yer alan tanımlamalara bazı değişiklikler getirilmiş olup uygulama konularındaki açıklamalar da geliştirilmiştir. Tahminlerdeki Değişiklikler ve Hatalar" a göre muhasebe politikalarındaki değişikliklere uyararak geriye dönük uygulanacaktır. Erken uygulamaya dipnotlarda belirtilmek koşuluyla izin verilmiştir. Değişikliğin, Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

Revize edilmiş UFRS 3, işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi, şerefiyenin kayıtlara alınması ile birleşmenin olduğu dönemin finansal sonuçlarının raporlanması hususlarına çeşitli değişiklikler getirmektedir. Söz konusu değişiklikler, satın alım ile ilişkilendirilen maliyetlerin giderleştirilmesini ve satın alım sırasında dikkate alınan şartlı durumlarda, raporlama dönemi sonrasında meydana gelen rayiç değer değişikliklerinin şerefiyeden düzeltilmesi yerine gelir tablosunda dikkate alınmasını gerektirmektedir. UFRS 3'teki değişiklikler yürürlüğe giriş tarihinden sonra gerçekleşecek işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğe tabi tutulmuş UMS 27 bağlı ortaklığın hisse sahipliğinde meydana gelen değişikliklerin ve bağlı ortaklık zararlarının ve bağlı ortaklık üzerinde kaybedilen kontrolün muhasebeleştirilmesi konularına değişiklikler getirmektedir. UMS 27 de yapılan değişiklikler uyarınca bağlı ortaklığa iştirak oranında kontrol kaybına sebep olmayacak şekilde gerçekleşen değişikliklerin bir özsermaye işlemi olarak muhasebeleştirilmesi ve şerefiye veya kar/zarar üzerinde bir etkisi olmaması gerekmektedir. Şirket'in bağlı ortaklığı olmamasından dolayı, söz konusu değişikliğin Şirket üzerinde bir etkisi yoktur.

UMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" - Uygun Korunmalı Enstrümanlar

Bu değişiklik korunan enstrümanlarda tek taraflı risk ve finansal koruma enstrümanlarında enflasyondan korunma muhasebesinin nasıl yapılacağına dair uygulanacak prensipleri belirlemektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRYK 17, "Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması"

Bu standart, ortaklara, nakit veya nakit dışı varlık alternatiflerinden birini elde etme konusunda seçimsel hak tanıyan dağıtımlar da dahil olmak üzere nakit dışı varlıkların dağıtımını için uygulanır. Söz konusu değişiklik ileriye dönük uygulanacaktır. Yorumun, Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

UFRS 9 "Finansal Araçlar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır). Değişikliğin, Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 9 finansal varlıkların sınıflanması ve ölçülmesi ile ilgili yeni koşullar getirmektedir. Standart tüm finansal varlıkların işletmenin finansal varlıkları yönetmeye ilişkin iş modeline ve kontrata bağlı nakit akış özelliklerine bağlı olarak sınıflandırılmasını ve ilk kayda alımdan sonra itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değerle ölçülmesini öngörmektedir. UMS 39'daki farklı sınıflandırma kategorileri ortadan kaldırılmaktadır. Ayrıca UMS 39'daki gerçeğe uygun değeri tespit edilemeyen özkaynağa dayalı finansal varlıkların maliyet değerinden yansıtılmasına izin veren düzenleme de kaldırılarak, kısıtlı durumlar dışında bu tür finansal varlıkların da gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmesini gerektirmektedir. *Şirket, sözkonusu değişikliğin etkilerini düşünmektedir.*

UMS 24 (Değişiklik) "İlişkili Taraf Açıklamaları" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır)

Kamu iştirakleri için ilişkili taraf açıklama gerekliliklerini kolaylaştırmak ve ilişkili taraf tanımına açıklık getirmek için UMS 24'de değişiklik yapılmaktadır. Değişikliğin, Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

UMS 32' de yapılan değişiklik, ihraç edenin fonksiyonel para biriminden farklı bir para cinsinden olan hisselerin muhasebeleştirilmesi için uygulanmaktadır. Değişikliğin, Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.)

Bu değişiklik işletmelerin asgari fonlama koşulları için önceden gönüllü olarak yaptıkları bazı ödemelerin varlık olarak muhasebeleştirilmesine izin verilmemesi sorununu çözmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması" (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır)

UFRYK 19 sadece bir finansal yükümlülüğü tamamen ya da kısmen ortadan kaldırmak için sermaye aracı ihraç eden işletmelerin uygulayacağı muhasebeleştirmeyi belirtmektedir. Yorumun, Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS'deki İyileştirmeler (2009'de yayınlanan)

Nisan 2009'da UMSK Standartlarla ilgili tutarsızlıkları ortadan kaldırmak ve anlatımı daha açık hale getirmek için ikinci toplu değişiklikleri yayınlamıştır. Her standart için farklı uygulamaya geçiş düzenlemeleri olup geçerlilik tarihleri çeşitlilik göstermekte ve en erken 1 Temmuz 2009'dan itibaren başlayan yıllık dönemleri için yürürlüğe girmektedir.

UMSK'nın Mayıs 2009'da yayımlanan ve çeşitli standart ve yorumlara değişiklik getiren değişiklikler aşağıda sunulmuştur:

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

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 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, 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.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife 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 amortisman 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

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.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde giderleştirilir.

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 değerlendirilmesi

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.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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. 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle Şirket'in vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

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 dönüşene veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özsermaye içinde ayrı bir kalemde 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 itibariyle 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 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.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 oluşturulan 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;
- (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.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 aktifleri ilerde 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 aktifleri her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktiflerinin ilerde kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin 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.

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.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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:

- a) 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.
- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerindeki kıdem tazminatı yükümlülüğü 7.373 TL'dir.

3. İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

4. İş ortaklıkları

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

5. Bölümlere göre raporlama

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kasa	1.710	2.173
Bankalar	32.179.417	27.257.648
- Vadeli mevduat	32.115.111	27.228.656
- Vadesiz mevduat	64.306	28.992
Borsa para piyasasından alacaklar	-	4.500.278
Toplam	32.181.127	31.760.099

31 Mart 2010 tarihinde Şirket'in vadeli mevduat tutarının 1.232.381 TL'lik (31 Aralık 2009 – 1.506.443 TL) kısmı ABD doları olup 12 Nisan 2010 (31 Aralık 2009 – 14 Ocak 2010) vadelidir. 783.424 TL'lik (31 Aralık 2009 – 918.864 TL) kısmı EUR cinsinden olup 2 Nisan ve 22 Nisan (Aralık 2009: 18 Ocak 2010 ve 25 Ocak 2010) vadelidir.

Geriye kalan 30.163 612 TL tutarındaki (31 Aralık 2009 – 24.803.349 TL) TL cinsinden vadeli mevduatlar ise 12 Nisan 2010 (31 Aralık 2008 – 4 Ocak 2010) vadelidir.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla bankalardaki ABD Doları mevduatın faiz oranı % 1,75 (31 Aralık 2009 - %2,75), EUR mevduatın faiz oranı %2,75 (31 Aralık 2009 - %2,25) ve TL cinsinden vadeli mevduatın faiz oranı da %6,42 (31 Aralık 2009 - %8,6)'dir.

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

7. Finansal yatırımlar

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2010			31 Aralık 2009		
	Nominal değeri	Taşınan değeri	Faiz oranı	Nominal değeri	Taşınan değeri	Faiz oranı
<i>Satılmaya hazır</i>						
Kamu tahvil senet bonoları	3.230.000	0	%11,90	3.230.000	2.887.749	%11,90
Hisse senetleri	35.000	67.400	-	35.000	67.400	-
Toplam	3.265.000	0		3.265.000	2.955.149	

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

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

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.

7. Finansal yatırımlar (devamı)

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

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

8. Finansal borçlar

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

9. Diğer finansal yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

10. Ticari alacaklar ve borçlar (net)

a) Ticari alacaklar (net)

Yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

b) Ticari borçlar (net)

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Satıcılara borçlar	5.317	654
Müşterilere borçlar	740	733
Toplam	6.057	1.387

11. Diğer alacaklar ve diğer yükümlülükler

a) Diğer alacaklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Yurtiçi avanslar	2.000	-
Vergi Dairelerinden alacaklar	419.557	291.474
Diğer çeşitli alacaklar	5.341	5.347
Toplam	426.898	296.821

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. Diğer alacaklar ve diğer yükümlülükler (devamı)

b) Diğer yükümlülükler

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek vergi ve fonlar	395.014	148.597
Toplam	395.014	148.597

12. Finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçlar

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

13. Stoklar

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

14. Canlı varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

15. Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

16. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

17. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

18. Maddi duran varlıklar

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

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

18. Maddi duran varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2009	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
Maliyet				
Makine teçhizat	734.947	-	-	734.947
Motorlu araçlar	81.507	-	-	81.507
Mobilya ve mefruşat	94.788	-	-	94.788
Özel maliyetler	399.229	-	-	399.229
	1.310.471	-	-	1.310.471
Eksi : Birikmiş amortisman				
Makine teçhizat	431.948	35.670	-	467.618
Motorlu araçlar	52.977	4.074	-	57.051
Mobilya ve mefruşat	60.074	3.404	-	63.478
Özel maliyetler	185.859	18.591	-	204.450
	730.858	61.739	-	792.597
Net defter değeri	579.613	(61.739)	-	517.874

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

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

19. Maddi olmayan duran varlıklar

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

31 Mart 2010 itibarı ile maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
Maliyet				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	98.601	-	-	98.601
	98.601	-	-	98.601
Eksi: Birikmiş itfa payları				
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	61.994	687	-	62.681
	61.994	687	-	62.681
Net defter değeri	36.607	687	-	35.920

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

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

20. Şerefiye

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

21. Devlet teşvik ve yardımları

Yoktur (31 Aralık 2009- Yoktur).

22. Borç karşılıkları

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek ikramiye karşılığı	612.988	819.003
Diğer karşılıklar	76.620	76.736
Toplam	689.608	895.739

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak	819.003	258.613
Yıl içinde ödenen	(819.003)	(121.002)
Yıl içinde ters çevrilen karşılık	-	(137.611)
Cari yıl karşılığı	689.608	819.003
Toplam	689.608	819.003

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

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

İlgili kurum	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İİMKB Hisse Senetleri Piyasası (Menkul Kıymet)	2.500.000	2.500.000
İİMKB Tahvil Bono Piyasası (Teminat Mektubu)	14.000.000	14.000.000
İİMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Menkul Kıymet)	730.000	730.000
Sermaye Piyasası Kurulu (Teminat Mektubu)	1.800	1.800
Toplam	17.231.800	17.231.800

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.255.041 Amerikan Doları (31 Aralık 2009 – 1.255.041 Amerikan Doları)'dır.

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket Yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2005 – 2010 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

23. Taahhütler

Yoktur. (31 Aralık 2009 - Yoktur).

24. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

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 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla 2.427 TL (31 Aralık 2009 – 2.365 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İskonto oranı	%11,00	%11,00
Tahmin edilen limit/ücret artışı	%4,80	%4,80
	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kıdem tazminatı karşılığı	7.373	7.373
Toplam	7.373	7.373

25. Emeklilik planları

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).

26. Diğer cari/cari olmayan varlıklar

a) Diğer cari / dönen varlıklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Gelecek aylara ait giderler	80.333	106.021
Toplam	80.333	106.021

27. Özsermaye

Ödenmiş sermaye

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

27. Özsermaye (devamı)

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

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

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

	31 Mart 2010				31 Aralık 2009	
	Oran%	Tutar	Hisse sayısı	Oran%	Tutar	Hisse sayısı
UBS AG.	99,99	29.999.970	3.999.996	99,99	29.999.970	3.999.996
Diğer	0,01	30	4	0,01	30	4
Toplam	100,00	30.000.000	4.000.000	100,00	30.000.000	4.000.000

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

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

Yasal yedekler

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

Geçmiş yıl kar / zararları

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

31 Mart 2010 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Genel Kurul'unda, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içinde, 2009 yılı net dağıtılabılır dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın 1.643.163,55 TL'lik kısmının nakit temettü olarak dağıtılması taahhüt edilmiş ve tamamı ödenmiştir.

Sermaye yönetimi

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

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

Şirket'in 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu Seri: V No: 34 sayılı tebliği hükümleri uyarınca hazırlanan sermaye yeterliliği tabanı hesaplama tablosunda 31.258.695 TL (31 Aralık 2009 – 31.315.726 TL tutarında sermaye yeterliliği tabanı açığı) tutarında sermaye yeterliliği tabanı fazlası

27. Özsermaye (devamı)

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

olduğu görülmektedir.

28. 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 2005 - 2010 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

Dönem karı vergi yükümlülüğü

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

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir. 31 Mart 2010 itibarı ile vergi yükümlülüğü oluşmaktadır.

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	293.242	393.786
Peşin ödenmiş vergi	(71.070)	(685.260)
Vergi yükümlülüğü /(alacağı)(Not 11)	(222.172)	(291.474)

31 Mart 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Cari dönem vergi gideri	293.242	393.786
Ertelenmiş vergi gideri (geliri)	(12.485)	51.346
Toplam vergi gideri/(geliri)	280.757	445.132

29. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Vergi öncesi kar	730.806	2.189.850
Hesaplanan vergi (%20)	146.161	437.970
Mahsup edilen geçmiş yıl zararların etkisi	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	155.265	135.182
Diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	(20.669)	(128.020)
Vergi (karşılığı) / geliri	280.757	445.132

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak, ertelenen vergi varlığı	(23.120)	28.226
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	12.485	(51.346)
Dönem sonu - ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(10.635)	(23.120)

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

	Ertelenmiş vergi alacağı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(12.110)	(24.595)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(12.110)	(24.595)
Ertelenen vergi varlığı	1.475	1.475
Personel ikramiye karşılığı(*)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	1.475	1.475
Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(10.635)	(23.120)

(*) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla , 2009 yılı içerisinde ayrılan prim karşılığı tutarı 2010 yılı içerisinde rapor tarihi itibarıyla ödenmiş olup 2009 kurumlar vergisi hesaplamasında gider olarak dikkate alınmıştır.

30. Hisse başına kazanç

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla

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

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ'in 16. Kısmı'nın 412. maddesine göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

31. İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar (net)

a) İlişkili taraflardan alacaklar (net)

	31 Mart 2010	31 Aralık 2008
Personelden alacaklar	15.929	463
İlişkili kuruluşlardan alacaklar	779.552	614.947
Toplam	795.481	615.410

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in aracılık faaliyetleri işlemlerinden dolayı müşterisi UBS AG Londra'dan 779.552 TL (31 Aralık 2009- 614.947 TL) tutarında komisyon alacakları bulunmaktadır.

b) İlişkili taraflara borçlar (net)

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Personele borçlar	-	-
Ortaklara borçlar	1.410.920	556
Toplam	1.410.920	556

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ortaklardan alınan hizmet gelirleri	2.339.922	6.912.184
Ortaklara ödenen faiz gideri	-	-
Ortaklarla ilgili faaliyet giderleri	-	(13.883)
Ortaklarla ilgili diğer faaliyetlerden gelirler	-	16.363

Şirket'in 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, yönetim kurulu üyeleri, üst yönetim personeli ve Şirket yöneticilerine sağlamış olduğu menfaatler 677.921 TL'dir (31 Aralık 2009 - 2.475.459 TL).

32. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur (31 Aralık 2009 - Yoktur).