

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap d6nemine
ait 6zet finansal tablolar ve bağımsız inceleme
raporu**

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız inceleme raporu	1
Özet bilanço	2 - 3
Özet kapsamlı gelir tablosu	4
Özsermaye değişim tablosu	5
Nakit akım tablosu	6
Özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 - 17

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar hakkında inceleme raporu

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na;

Giriş

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket)'nin ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli özet bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin özet kapsamlı gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu ve nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

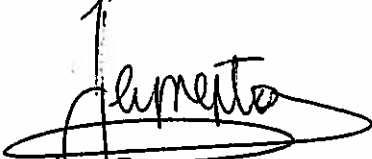
İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet finansal tablolarının, UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık ara döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Ayşe Zeynep Deldağ, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

10 Ağustos 2012
İstanbul, Türkiye

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla

Özet bilanço

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Carl dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	45.678.534	38.023.992
Finansal yatırımlar	4	4.378.673	4.141.805
Ticari alacaklar		2.039.843	8.020.341
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	2.039.843	8.020.341
Diğer alacaklar		42.851	1.003
Diğer dönen varlıklar		140.049	221.614
Toplam dönen varlıklar		52.279.950	50.408.755
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		141.816	251.739
Finansal yatırımlar	4	42.653	42.653
Maddi duran varlıklar	6	445.314	316.619
Maddi olmayan duran varlıklar	7	32.295	33.716
Ertelenmiş vergi varlığı	8	116.189	303.908
Toplam duran varlıklar		778.067	948.635
Toplam varlıklar		53.058.017	51.357.390

Sayfa 7 ile 17 arasında yer alan dipnotlar bu özet finansal mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla

Özet bilanço

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

Yükümlülükler	Dipnot referansları	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız İncelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar		124.099	71.771
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	102.124	66.043
- Diğer ticari borçlar		21.975	5.728
Dönem karı vergi yükümlülüğü	8	409.393	1.291.248
Borç karşılıkları	9	685.300	1.690.251
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	428.248	1.421.129
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.647.040	4.474.399
Uzun vadeli yükümlülükler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		14.434	13.840
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		14.434	13.840
Özsermaye			
Ana ortaklığa ait özsermaye			
Ödenmiş sermaye	10	30.000.000	30.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	10	202.131	202.131
Değer artış fonları	10	3.574	(29.712)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	2.246.443	1.639.251
Geçmiş yıllar kar/zararları	10	14.450.289	2.837.390
Net dönem karı/zararı	10	4.494.106	12.220.091
Toplam özsermaye		51.396.543	46.869.151
Toplam yükümlülükler		53.058.017	51.357.390

Sayfa 7 ile 17 arasında yer alan dipnotlar bu özet finansal mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Özet kapsamlı gelir tablosu (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referanslar	Bağımsız		Bağımsız	
		incelemeden geçmiş	1 Ocak - 30 Haziran 2012	incelemeden geçmiş	1 Ocak - 30 Haziran 2011
Sürdürülen faaliyetler					
Satış gelirleri		34.766.850	8.713.706	8.730.837	4.088.427
Satışların maliyeti (-)		(25.817.404)	(4.636.400)	-	-
Ticari faaliyetlerden brüt kar (zarar)		8.949.446	4.077.306	8.730.837	4.088.427
Brüt kar/zarar		8.949.446	4.077.306	8.730.837	4.088.427
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(280.682)	(143.936)	(293.159)	(133.935)
Genel yönetim giderleri (-)		(5.451.448)	(2.354.828)	(4.817.537)	(2.594.249)
Diğer faaliyet gelirleri		405.008	224.124	-	-
Faaliyet kar/zararı		3.622.324	1.802.666	3.620.141	1.360.243
Finansal gelirler		2.465.037	1.294.927	1.527.604	355.450
Finansal giderler (-)		(41.861)	(13.034)	(8.570)	(8.177)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/ zararı		6.045.500	3.084.559	5.139.175	1.707.516
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)					
Dönem vergi gelir / gideri	8	(1.363.675)	(368.868)	(895.497)	(420.035)
Ertelenmiş vergi gelir / gideri	8	(187.719)	27.530	(103.667)	89.808
Sürdürülen faaliyetler dönem kar/zararı		4.494.106	2.469.578	4.140.011	1.377.289
Dönem kar/zararı		4.494.106	2.469.578	4.140.011	1.377.289
Diğer kapsamlı gelir:					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		33.286	(2.139)	(57.127)	(9.611)
Toplam kapsamlı gelir		4.527.392	2.467.439	4.082.884	1.367.678

Sayfa 7 ile 17 arasında yer alan dipnotlar bu özet finansal mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi**30 Haziran 2012 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 kan (veya zarar)	Geçmiş yıllar karları/ zararları (-)	Toplam
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
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar karları / (zararları)'na aktarımı	-	-	547.155	-	-	(901.359)	354.204	-
Satılmaya hazır menkul değerlerdeki değişim	-	-	-	-	(57.127)	-	-	(57.127)
Kar dağıtımı	-	-	-	-	-	(4.465.317)	-	(4.465.317)
Dönem net karı	-	-	-	-	-	4.140.011	-	4.140.011
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	-	-	(57.127)	4.140.011	-	4.082.884
30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	1.639.251	438.622	(6.355)	4.140.011	2.398.768	38.812.428
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	1.639.251	438.622	(29.712)	12.220.091	2.398.768	46.869.151
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar karları / (zararları)'na aktarımı	-	-	607.192	11.536.644	-	(12.220.091)	76.255	-
Satılmaya hazır menkul değerlerdeki değişim	-	-	-	-	33.286	-	-	33.286
Dönem net karı	-	-	-	-	-	4.494.106	-	4.494.106
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	33.286	4.494.106	-	4.527.392
30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bakiye	30.000.000	202.131	2.246.443	11.975.266	3.574	4.494.106	2.475.023	51.396.543

Sayfa 7 ile 17 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

(5)

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Nakit akım tablosu (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Carl dönem 30 Haziran 2012	Önceki dönem 30 Haziran 2011
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
Vergi öncesi net dönem karı		6.045.500	5.139.175
Kıdem tazminatı karşılığı		594	2.453
Personel prim karşılıkları	9	347.219	347.132
Amortisman ve itfa payları	6,7	120.448	97.372
Gelir tahakkukları		(203.582)	(199.186)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		6.310.179	5.386.946
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artış		68.275	(47.207)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		5.980.498	605.746
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış		81.565	98.204
Ticari borçlardaki (azalış)		16.247	35.839
İlişkili taraflara borçlardaki artış		36.081	-
Vergi ödemeleri		(2.245.530)	(1.532.623)
Personel prim ödemeleri		(1.406.852)	(963.688)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki ve borç karşılıklarındaki artış / (azalış)		(938.199)	198.146
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit girişi / (çıkışı)		7.902.264	3.781.363
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Maddi duran varlık alımları	6	(247.722)	(85.408)
Finansal varlıklardaki değişim		-	(1.065.260)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit (çıkışı) / girişi		(247.722)	(1.150.668)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Temettü ödemesi		-	(4.465.317)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	(4.465.317)
D. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		7.654.542	(1.834.622)
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		38.023.992	35.258.935
F. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		45.678.534	33.424.313

Sayfa 7 ile 17 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

**30 Haziran 2012 tarihi itibariyle
Özet finansal tablolara ilişkin 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 Anı Menkul Kıymetler A.Ş. adıyla kurulmuş ve tescil edilmiştir. Şirket, ismini 10 Temmuz 2006 tarihinde UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir.

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

30 Haziran 2012 itibarı ile çalışan sayısı 21'dir (31 Aralık 2011:19).

Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloları 10 Ağustos 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Faaliyet konusu

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

Şirket, 17 Eylül 2010 tarihinde Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesini almıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standardı (UMS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarını Sermaye Piyasası Kurulu'nca (SPK) yayınlanmış Hesap Planı çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (TL) olarak hazırlamaktadır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerine uygun olarak Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

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.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 söz konusu Tebliğ'de belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolarda yapılan sınıflama değişiklikleri

Yoktur.

İşlevsel ve raporlama para birimi

İşlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (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 tabiosuna yansıtılmaktadır. Şirket'in dönem sonları itibarıyla parasal aktif ve pasiflerinin yabancı para değerlemesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	EUR / TL	USD / TL
30 Haziran 2012	2,2742	1,8065
31 Aralık 2011	2,4438	1,8889

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.

Sınıflandırmalar

Şirket, 30 Haziran 2012 tarihli finansal tablolar ile uyumu olması açısından 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla satış gelirleri içerisine sınıflandırdığı 394.882 TL tutarındaki BSMV vergilerini genel yönetim giderleri hesabına sınıflandırmıştır.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerinde önemli etkileri bulunmamaktadır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik)

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır. Aşağıdaki değişikliklerin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişikliği)

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS iyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik ya da hata bulunmamaktadır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla
Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kasa	4.251	3.029
Bankalar	45.674.283	38.020.963
- Vadeli mevduat	45.639.869	37.978.608
- Vadesiz mevduat	34.414	42.355
Toplam	45.678.534	38.023.992

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2012
TL	%11.50	31.07.2012	14.083.579
TL	% 9.25	02.07.2012	14.677.028
TL	%10.65	11.07.2012	7.048.885
TL	% 11.60	24.07.2012	7.042.153
TL	% 9.50	02.07.2012	2.788.224
			45.639.869

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2011
TL	%11.00	16.01.2012	15.090.411
TL	%7.25	02.01.2012	10.788.142
TL	%10.25	20.01.2012	7.051.110
TL	%7.05	02.01.2012	5.048.945
			37.978.608

4. Finansal yatırımlar

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Nominal değeri	Taşınan değeri	Faiz oranı	Nominal değeri	Taşınan değeri	Faiz oranı
<i>Satılmaya hazır</i>						
Devlet tahvilleri	4.420.000	4.378.673	%9,90	4.420.000	4.141.805	%9,90
Hisse senetleri	10.252	42.653		10.252	42.653	-
Toplam	4.430.252	4.421.326		4.430.252	4.184.458	

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. Finansal yatırımlar (devamı)

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 devlet tahvilleri 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 4.420.000 TL nominal değerli devlet tahvillerinin 720.000 TL nominal değeri Takasbank'a sermaye blokajı olarak ve 3.700.000 TL nominal değeri ise IMKB'ye teminat olarak vermiştir.

5. İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar (net)

a) İlişkili taraflardan alacaklar (net)

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ortaklardan alacaklar	1.963.505	7.938.847
Personelden alacaklar	76.338	81.494
Toplam	2.039.843	8.020.341

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in aracılık faaliyetleri işlemlerinden dolayı müşterisi UBS AG Londra'dan 1.038.659 TL (31 Aralık 2011 – 680.594 TL) ve UBS Ltd' den 81.868 TL (31 Aralık 2011 – 143.615 TL) tutarında komisyon alacakları bulunmaktadır. Şirket'in ayrıca yatırım danışmanlığı hizmetlerinden dolayı 541.180 TL (31 Aralık 2011 -203.834 TL) ve kurumsal finansman destek hizmetlerinden dolayı 297.025 TL (31 Aralık 2011- 6.910.704 TL) tutarında UBS AG Londra'dan alacağı bulunmaktadır. Bilgi işlem servis hizmeti olarak 4.773 TL UBS AG Stamford'dan alacağı bulunmaktadır.

b) İlişkili taraflara borçlar (net)

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ortaklara borçlar	102.124	66.043
Toplam	102.124	66.043

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in bilanço dışında sınıflandırdığı ve ortakları adına Vadeli İşlem Opsiyon Borsasına işlem teminatı olarak verilen 25.289.435 TL tutarında bakiye bulunmaktadır (31 Aralık 2011 - 49.347.303 TL).

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Ortaklardan alınan hizmet gelirleri	9.785.986	8.335.955
Ortaklarla ilgili faaliyet giderleri	(178.244)	(149.428)

Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, yönetim kurulu üyeleri, üst yönetim personeli ve Şirket yöneticilerine sağlamış olduğu menfaatler 2.039.965 TL'dir (30 Haziran 2011 – 1.173.592 TL).

6. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla satın alınan maddi duran varlıkların maliyet bedeli 247.722 TL (30 Haziran 2011 – 85.408 TL) olup, elden çıkarılan maddi duran varlık yoktur (30 Haziran 2011 – Yoktur).

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 119.027 TL (30 Haziran 2011- 95.943 TL)'dir.

7. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2012 itibarıyla satın alınan ve satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (30 Haziran 2011 – Yoktur).

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 1.421 TL (30 Haziran 2011 – 1.429 TL)'dir.

8. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Cari dönem yasal vergi karşılıkları

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

Türkiye'de, 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak 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 2007 - 2012 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.590.720	3.468.404
Peşin ödenmiş vergi	(1.181.327)	(2.177.156)
Vergi yükümlülüğü / (alacağı)	409.393	1.291.248

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Cari dönem vergi gideri	1.590.720	1.088.264
Önceki dönem kurumlar vergisi düzeltmesi	(227.045)	(192.767)
Ertelenmiş vergi gideri (geliri)	187.719	103.667
	1.551.394	999.164

30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin gelir tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Vergi öncesi kar	6.045.500	5.139.175
Hesaplanan vergi (%20)	1.209.100	1.027.835
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	380.436	154.902
Diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	(38.142)	(183.573)
Vergi (karşılığı) / geliri	1.551.394	999.164

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak, ertelenen vergi varlığı	303.908	259.702
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(187.719)	44.206
Dönem sonu - ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	116.189	303.908

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi yükümlülüğü	-	(17.447)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	-	(17.447)
Ertelenen vergi varlığı	116.189	321.355
Personel ikramiye karşılığı	106.661	318.587
Kıdem tazminatı karşılığı	2.886	2.768
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	6.642	-
Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	116.189	303.908

9. Diğer kısa vadeli yükümlükler ve borç karşılıkları

Diğer kısa vadeli yükümlükler

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Gerçek usulde ödenecek KDV	128.591	1.085.268
Ödenecek diğer vergi ve fonlar	299.657	335.861
Toplam	428.248	1.421.129

Borç karşılıkları

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek ikramiye karşılığı	533.303	1.592.936
Diğer karşılıklar	151.997	97.315
Toplam	685.300	1.690.251

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Diğer kısa vadeli yükümlülükler ve borç karşılıkları (devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri için ödenecek ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	1.592.936	1.386.062
Yıl içinde ödenen	(1.406.852)	(963.688)
Yıl içinde ters çevrilen karşılık	(186.084)	(422.374)
Cari yıl karşılığı	533.303	1.592.936
Toplam	533.303	1.592.936

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminatlar aşağıda gösterilmiştir:

İlgili kurum	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
IMKB Hisse Senetleri Piyasası (Menkul Kıymet)	3.700.000	3.700.000
IMKB Tahvil Bono Piyasası (Teminat Mektubu)	26.702.000	26.702.000
IMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Menkul Kıymet)	720.000	720.000
IMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Teminat Mektubu)	1.160.000	1.160.000
IMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Nakit)	242.547	242.547
Sermaye Piyasası Kurulu (Teminat Mektubu)	1.800	1.800
Toplam	32.526.347	32.526.347

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.489.650 Amerikan Doları (31 Aralık 2011 – 1.489.650 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 2007 – 2012 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

UBS Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. Özsermaye

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle, Şirket'in kayıtlı sermayesi 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2011 - 30.000.000 TL).

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle nominal değeri 7,5 TL (31 Aralık 2011 – 7,5 TL) olan 4.000.000 adet (31 Aralık 2011 – 4.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	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

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle yasal kayıtlardaki geçmiş yıllar kar/zararları 2.475.023 TL (31 Aralık 2011 - 2.398.768 TL) kar olarak gerçekleşmiştir.

29 Mart 2012 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Genel Kurul'unda, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemi için kar dağıtmama kararı alınmıştır.

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

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle
Finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Bulunmamaktadır.

12. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).