

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR	1-2
GELİR TABLOLARI VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIM TABLOLARI	5
1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-39
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-11
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	11
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	12
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	12-13
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	14
NOT 7 STOKLAR	14
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	15-16
NOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	17-19
NOT 10 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI.....	19-20
NOT 11 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR	21-23
NOT 13 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	24
NOT 14 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER	24-25
NOT 15 FİNANSAL GELİRLER	26
NOT 16 FİNANSAL GİDERLER	26
NOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	26-29
NOT 18 HİSSE BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ.....	30
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	30-35
NOT 20 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER....	36-37
NOT 21 DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU.....	37-39
NOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET BİLANÇOLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		55.154.210	70.034.446
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	29.801.808	4.303.122
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	19	4.241.524	3.910.324
- Diğer Ticari Alacaklar	5	14.385.545	27.483.935
Stoklar	7	3.675.497	4.663.589
Diğer Dönen Varlıklar		3.049.835	2.040.998
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar	20	-	27.632.478
Duran Varlıklar		14.061.730	15.714.229
Diğer Alacaklar	6	87.392	70.803
Maddi Duran Varlıklar	8	13.039.825	13.709.511
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		22.048	27.357
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	863.445	1.906.558
Diğer Duran Varlıklar	11	49.020	
TOPLAM VARLIKLAR		69.215.940	85.748.675

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		31.007.193	79.040.229
Finansal Borçlar	4	2.400.083	36.286.612
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	19	13.011.687	12.789.596
- Diğer Ticari Borçlar	5	11.150.971	13.969.908
Diğer Borçlar	6	139.289	350.787
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	567.349	-
Borç Karşılıkları	9	3.126.218	10.134.006
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	611.596	2.865.523
Satış Amacıyla Elde Tutulan Yükümlülükler	20	-	2.643.797
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.940.536	1.613.687
Kıdem Tazminatı Karşılığı	10	1.940.536	1.613.687
ÖZKAYNAKLAR		36.268.211	5.094.759
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		36.268.211	5.094.759
Sermaye	12	2.500.000	2.500.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	12	28.136.683	28.136.683
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	233.230	233.230
Geçmiş Yıllar Zararları		(25.775.154)	(23.731.558)
Net Dönem Karı/(Zararı)		31.173.452	(2.043.596)
TOPLAM KAYNAKLAR		69.215.940	85.748.675

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler 9

Finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 1 Kasım 2012 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Mali İdari İşler Grup Müdürü Nurettin Acar ve Malzeme Yönetim Müdürü Özcan Özdemir tarafından imzalanmıştır.

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Notlar	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2012	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış gelirleri	13	53.181.614	13.841.835	49.979.965
Satışların maliyeti (-)	13	(41.321.442)	(10.303.185)	(39.758.989)
BRÜT KAR		11.860.172	3.538.650	10.220.976
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(867.319)	171.422	(3.548.796)
Genel yönetim giderleri (-)		(6.408.479)	(3.074.786)	(3.897.528)
Diğer faaliyet gelirleri	14	29.635.803	1.359.989	2.780.190
Diğer faaliyet giderleri (-)	14	(2.121.757)	(55.665)	(353.601)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER FAALİYET KARI		32.098.420	1.939.610	5.201.241
Finansal gelirler	15	4.117.549	853.754	2.320.130
Finansal giderler (-)	16	(2.378.347)	(690.905)	(12.404.015)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		33.837.622	2.102.459	(4.882.644)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(2.664.170)	(422.041)	621.486
Dönem vergi gideri	17	(567.349)	1.442.777	-
Ertelenmiş vergi (gider)/geliri	17	(2.096.821)	(1.864.818)	621.486
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		31.173.452	1.680.418	(4.261.158)
Durdurulan Faaliyetler				
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı/(zararı)	20	-	-	297.409
DÖNEM KARI/(ZARARI)		31.173.452	1.680.418	(3.963.749)
HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP) (Kr üzerinden)	18	12,4693	0,6721	(1,5855)
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/(kayıp)	18	12,4693	0,6721	(1,7045)
Durdurulan faaliyetlerden hisse başına kazanç/(kayıp)	18	-	-	0,1190
KAPSAMLI GELİR TABLOSU				
DÖNEM KARI/(ZARARI)		31.173.452	1.680.418	(3.963.749)
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		31.173.452	1.680.418	(3.963.749)
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar/(zarar)		31.173.452	1.680.418	(4.261.158)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar		-	-	297.409

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011	2.500.000	28.136.683	233.230	(25.264.500)	1.532.942	7.138.355
Geçmiş yıllar zararlarına transfer	-	-	-	1.532.942	(1.532.942)	-
Net dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	(3.963.749)	(3.963.749)
30 Eylül 2011	2.500.000	28.136.683	233.230	(23.731.558)	(3.963.749)	3.174.606
	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2012	2.500.000	28.136.683	233.230	(23.731.558)	(2.043.596)	5.094.759
Geçmiş yıllar zararlarına transfer	-	-	-	(2.043.596)	2.043.596	-
Net dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	31.173.452	31.173.452
30 Eylül 2012	2.500.000	28.136.683	233.230	(25.775.154)	31.173.452	36.268.211

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011
İşletme faaliyetleri:			
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen net kar/(zarar)	18	31.173.452	(4.261.158)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen net kar/(zarar)	18	-	297.409
Esas faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları		2.611.831	4.781.761
Kıdem tazminatı karşılığı	10,17	(1.454.982)	472.570
Vergi	17	2.664.170	(696.460)
Faiz gelir/gideri net	16	(832.293)	1.200.884
Borç karşılıklarındaki artış - net	9,17	(7.007.788)	1.481.389
Stok değer düşüklüğü		103.437	-
Duran varlık satış karı - net	14	(26.485.618)	48.009
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit akımı		772.209	3.324.404
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki değişim	5	13.098.390	879.393
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim	19	(331.200)	(1.075.516)
Stoklardaki değişim	7,17	5.328.999	(696.467)
Diğer alacaklardaki değişim	6	(16.590)	50.037
Diğer dönen varlıklardaki değişim	11	(1.008.837)	(778.134)
Diğer duran varlıklardaki değişim	11	(49.020)	(2.077.659)
Ticari borçlardaki değişim	5	(2.818.937)	(2.674.015)
İlişkili taraflara yükümlülüklerdeki değişim	19	222.091	411.172
Diğer borçlardaki değişim	6		102.860
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	11	(2.465.424)	104.119
Ödenen kıdem tazminatları	10	(481.986)	(369.201)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/ (faaliyetlerinde kullanılan) net nakit		12.249.695	(2.799.007)
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		48.844.690	(2.453.472)
Maddi olmayan varlık alımları		(11.053)	(28.696)
Maddi varlık alımları	8	(2.155.624)	12.086
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/ (faaliyetlerinde kullanılan) net nakit		46.678.013	(2.470.082)
Finansman faaliyetleri :			
(Ödenen)/Alınan finansal borçlar		(33.886.529)	3.720.889
Alınan faiz	15	968.178	116.928
Ödenen faiz		(510.671)	(1.317.811)
Finansman (faaliyetlerinde kullanılan)/ faaliyetlerinden elde edilen net nakit		(33.429.022)	2.520.006
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış		25.498.686	(2.749.083)
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem başı bakiyesi	3	4.303.122	3.745.229
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem sonu bakiyesi	3	29.801.808	996.146

Tabip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”)’nin faaliyet konusunu, otomotiv ana sanayi firmalarının ve yedek parça piyasasının gereksinim duyduğu, otomobil ve hafif ticari araçlar için hidrolik fren sistemlerinin üretimi ve satışı oluşturmaktadır. Şirket’in üretim tesisleri ve merkezi Bursa’dadır.

Şirket yönetim kurulu tarafından yapılan 23 Eylül 2011 tarihli toplantıda disk ve kampana fren işinin satılması amacıyla, disk ve kampana fren iş kollarının ilk etapta Bosch Grubu’nda yer alan başka bir şirkete, ilgili yasal düzenlemeler ışığında ve usulüne uygun olarak yapılması gerekli diğer işlemlerin de yapılarak, devrinin gerçekleştirilmesi kararı alınmıştır. Satışı planlanan disk ve kampana fren iş kolları UFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Finansal Raporlama Standardı” kapsamında durdurulan faaliyet olarak sınıflandırılmış ve durdurulan faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde UFRS 5 uygulanmıştır. Şirket yönetimi satış işlemi esnasında disk ve kampana fren iş kollarına ait maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını, stoklarını ve personelinin bir kısmını alıcı şirkete devretmeyi planlamıştır. Bu kapsamda 31 Aralık 2011 itibariyle disk ve kampana fren iş kollarına ait maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, stoklar ile disk ve kampana fren iş kollarına ait maddi ve maddi olmayan duran varlıkların, stokların ile alıcı şirkete geçeceği öngörülen çalışanlara ilişkin karşılıkların ertelenen vergi varlıkları “satış amaçlı elde tutulan varlıklar” olarak; disk ve kampana fren iş kollarında çalışan personele ilişkin kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılıkları ise “satış amaçlı elde tutulan yükümlülükler” olarak bilançoda sınıflandırılmıştır. “Satış amaçlı elde tutulan varlıklar” olarak sınıflandırılan arsa ve araziler, binalar ve yeraltı ve yerüstü düzenleri de dahil tüm kalemlerin transferi 25 Nisan 2012 tarihinde tamamlanmıştır (Not 20).

1996 yılında çıkarılmış sermayesinin %80’nini temsil eden hisselerin Almanya’da yerleşik Robert Bosch GmbH tarafından satın alınmasını takiben, Şirket, Robert Bosch Grubu’na dahil olmuştur. Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını, Bosch grubu şirketleri ile yapmaktadır. Şirket’in hem müşterisi hem de tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur (Not 18). Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsa’sında (“İMKB”) işlem görmektedir. 30 Eylül 2012 itibariyle, İMKB’ye kayıtlı %15,50 (2011: %15,50) oranında hissesi mevcuttur (Not 12).

Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 30 Eylül 2012 itibariyle 27 memur ve 80 işçi olmak üzere 107 kişidir. (31 Aralık 2011: 60 memur ve 199 işçi olmak üzere 259 kişidir).

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Demirtaş Organize Sanayi Bölgesi
Yeni Yalova Yolu Cd. No:612 16335 Osmangazi
Bursa / TÜRKİYE

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

i) Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından kabul edilen finansal raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2009 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği”i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

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

SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttir. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu ara dönem özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve notlar SPK’nın 2009/16, 2009/18, 2009/40, 2010/2 ve 2010/4 sayılı haftalık bültenlerindeki duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılman bilgiler dahil edilerek sunulmuştur..

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

i) Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket’in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır.

SPK tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler

SPK’nın Seri: XI No: 29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Not 21).

ii) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli mali tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, özkaynaklar değişim ve nakit akım tablolarını ise, 1 Ocak - 30 Eylül 2011 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler

(a) 1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıllık dönemler için geçerli olan ve Şirket’in finansal tabloları üzerinde etkisi olup uygulanan UMS/UFRS’lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- UMS 24 (revize) (değişiklik), “İlişkili Taraf Açıklamaları”, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Revize standart ilişkili taraf tanımını basitleştirmiştir ve tanıma açıklık getirmiştir. Ayrıca revize standart kamu iktisadi teşebbüslerinin diğer kamu iktisadi teşebbüsleri ve devlet ile olan tüm işlemlerini açıklama zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır. Tüm standardın veya kamu iktisadi teşebbüslerle ilgili açıklamalarda yapılacak azaltmanın erken uygulanmasına izin vermektedir.

(b) 1 Ocak 2012 tarihinde başlayan finansal yıl için zorunlu olmayan ve Şirket’in finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS’lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS’ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (Devamı)

(b) *1 Ocak 2012 tarihinde başlayan finansal yıl için zorunlu olmayan ve Şirket’in finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)*

- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.
- UFRYK 14 (değişiklik), “Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi”, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren uygulanır. Değişiklik, minimum fonlama zorunluluğu olması durumunda peşin yapılmış ödemelerin muhasebeleştirilmesinde karşılaşılan zorlukları düzeltmiştir.
- UFRS 1’in geliştirilmesi projesi kapsamında, 2010 yılı içinde 6 tane standarda ve 1 tane yoruma değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UFRS 3, UFRS 7, UMS 27, UMS 34 ve UFRYK 13.

(c) *Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- UMS 12 (değişiklik), “Gelir Vergileri”, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.
- UMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Erken uygulamaya izin vermektedir.
- UMS 1 (değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir”, 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- UFRS 9, “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir.
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek varolan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.
- UFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: müşterek faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler (Devamı)

(c) *Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)*

- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS’lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, UMS 27’nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10’da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11’in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri.
- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan not açıklamalarının iyileştirilerek UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.
- UMS 32 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez UFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- UFRS’lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Olması durumunda tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Yine olması durumunda muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla tutarlıdır. Bu özet ara dönem finansal tablolar 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolar ile birlikte okunmalıdır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Mali tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere, ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe tahmini aşağıdaki gibidir:

a) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar kurumlar vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, gelecekte vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla gerçekleşecek olan ertelenmiş vergi varlıklarını ve vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır (Not 17). Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi gelir/giderini etkileyebilecektir.

b) Garanti karşılıkları

Şirket'in yürürlükte olan garanti sözleşmelerine istinaden garanti giderleri oluşabilmektedir. Gerekli görülen durumlarda, yapılan tahminler çerçevesinde, Şirket yönetimi garanti gideri karşılıklarını finansal tablolara yansıtmaktadır (Not 9).

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	6.181	12.870
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	2.601.302	170.252
- Vadeli mevduat	27.194.325	4.120.000
	29.801.808	4.303.122

30 Eylül 2012 itibarıyla vadeli mevduatların vade dönemleri bir aydan kısa (31 Aralık 2011: bir aydan kısa) olup ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %8,19'dır (31 Aralık 2011: %6).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı %	TL	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı %	TL
Kısa vadeli krediler:				
EURO krediler	%4,56	2.308.500	%4,09	35.923.860
Kredi faiz tahakkuku		91.583		362.752
		2.400.083		36.286.612

Kısa vadeli Euro kredinin vadesi Ekim 2012’dir.

Kısa vadeli Euro krediler ilişkili taraf Robert Bosch Investment Nederland B.V.’den temin edilmiştir.

Alınan Euro kredilerin ilişkili taraflardan olması nedeniyle, vadesinde Şirket’in içinde bulunduğu nakit pozisyonu değerlendirilmekte ve gerekli olması durumunda vadeler uzatılabilmektedir.

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

i) İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar Not 19’de açıklanmıştır.

ii) Diğer Ticari Alacaklar ve Borçlar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	14.471.726	27.783.474
Şüpheli ticari alacaklar	74.176	76.781
	14.545.902	27.860.255
Eksi: Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(86.181)	(299.539)
Eksi: Şüpheli alacaklar karşılığı	(74.176)	(76.781)
	14.385.545	27.483.935

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan ve karşılığında herhangi bir teminat elde bulundurulmayan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

<u>Vadeye kalan süre</u>	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçen alacaklar	2.085.077	3.023.011
0 - 30 gün	4.592.682	11.799.667
31 - 60 gün	7.707.786	12.661.257
	14.385.545	27.483.935

<u>Vadesi geçen süre</u>	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.902.532	2.981.064
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	182.545	-
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 6-12 ay geçmiş	-	41.947
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	-	-
	2.085.077	3.023.011

Şüpheli alacak karşılığının 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	76.781	78.226
Tahsilatlar	(2.605)	(10.963)
Karşılık Ayrılan Alacaklar	-	2.605
Kur farkı	-	5.093
30 Eylül	74.176	74.961

Ticari alacaklar ağırlıklı 0 ila 2 ay (31 Aralık 2011: 0 ila 3 ay) vadeli ve 30 Eylül 2012 tarihinde yıllık ortalama %8,5 (31 Aralık 2011: %11,3) (TL) ve %0,35 (31 Aralık 2011: %0,75) (EURO) oranları kullanılarak iskonto edilmişlerdir.

Kısa vadeli ticari borçlar:	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Satıcı cari hesapları	11.303.134	14.052.766
Eksi: Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(152.163)	(82.858)
	11.150.971	13.969.908

Ticari borçların vadesi 0 ila 3 ay (31 Aralık 2011: 0 ila 2 ay) arasındadır ve 30 Eylül 2012 tarihinde yıllık ortalama %8,66 (31 Aralık 2011: %11,31) (TL) ve %0,31 (31 Aralık 2011: %0,69) (EURO) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir.

Ticari alacak ve borçlar içerisindeki EURO bakiyelerin detayı Not 21’de yer almaktadır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozitolar	87.392	70.803
Diğer uzun vadeli alacaklar	87.392	70.803

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Personele borçlar	139.289	350.787
Diğer kısa vadeli borçlar	139.289	350.787

NOT 7 - STOKLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzemeler		
-Maliyet bedelinden taşınan	2.242.364	2.827.755
-Net gerçekleşebilir değerinden taşınan	357.232	703.539
Yarı mamuller		
-Maliyet bedelinden taşınan	631.314	415.286
-Net gerçekleşebilir değerinden taşınan	53.965	133.393
Ticari mallar		
-Maliyet bedelinden taşınan	76.790	-
-Net gerçekleşebilir değerinden taşınan	-	-
Mamuller		
-Maliyet bedelinden taşınan	286.626	414.720
-Net gerçekleşebilir değerinden taşınan	2.549	2.549
Diğer	24.657	166.347
	3.675.497	4.663.589

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2012
Maliyet:					
Arazi ve arsalar (*)	-	626.683	(599.593)	-	27.090
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	495.104	(495.104)	-	-
Binalar	148.334	1.935.516	(2.083.850)	-	-
Makine, tesis ve cihazlar	26.866.005	1.781.174	(479.863)	503.915	28.671.231
Döşeme ve demirbaşlar	1.216.662	529.341	(611.582)	(452.841)	681.580
Yapılmakta olan yatırımlar	66.482	326.446	-	(53.164)	339.764
	28.297.483	5.694.264	(4.269.992)	(2.090)	29.719.665
Birikmiş amortisman:					
Binalar	(10.113)	-	10.113	-	-
Makine, tesis ve cihazlar	(13.870.796)	(2.539.199)	364.325	(280.997)	(16.326.667)
Döşeme ve demirbaşlar	(707.063)	(54.231)	127.124	280.997	(353.173)
	(14.587.972)	(2.593.430)	501.562	-	(16.679.840)
Net defter değeri	13.709.511				13.039.825

2.593.430 TL tutarındaki maddi duran varlıkların amortisman gideri 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosunda satılan malın maliyeti içerisinde yer almaktadır.

(*) 31 Aralık 2011 itibariyle arazi ve arsalarından satışa konu sabit kıymet çıkışlarında gösterilen 27.090 TL tutarındaki araziler ayrı bir arsaya ait olduğu için 30 Eylül 2012 itibariyle Şirket'te kalmıştır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Satışa Konu Sabit Kıymet Çıkışları (*)	30 Eylül 2011
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	626.683	-	-	-	(626.683)	-
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.897.507	-	(63.800)	-	(1.833.707)	-
Binalar	9.014.004	-	-	45.044	(8.910.713)	148.334
Makine, tesis ve cihazlar	72.779.457	1.503.866	(2.101.731)	608.456	(47.482.221)	25.307.827
Döşeme ve demirbaşlar	3.064.851	83.082	(603.243)	166.791	(2.140.865)	570.618
Yapılmakta olan yatırımlar	853.885	866.524	(1.220)	(820.291)	(719.569)	179.328
	88.236.387	2.453.472	(2.769.994)	-	(61.713.758)	26.206.107
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.333.059)	(41.515)	49.111	-	1.325.463	-
Binalar	(6.753.368)	(205.702)	-	-	6.950.081	(8.989)
Makine, tesis ve cihazlar	(47.053.172)	(4.355.575)	2.067.776	-	33.457.068	(15.883.903)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.375.224)	(152.421)	592.911	-	1.536.484	(398.250)
	(57.514.823)	(4.755.213)	2.709.798	-	43.269.096	(16.291.142)
Net defter değeri	30.721.564					9.914.965

(*) Şirket'in makine, tesis ve cihazlar hesabından çıkışların büyük bir kısmı etkin olarak kullanılmayan makinaların satışından kaynaklanmaktadır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(i) Şirket tarafından verilen Teminat, Rehin ve İpotekler ("TRİ"):

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, teminat/ rehin/ ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler (*)	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	-	-
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	-	-
iii. C kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	-	-

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklara oranı 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

(ii) Alınan teminatlar:

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle satıcılardan alınmış toplam 2.047.084 TL (31 Aralık 2011: 2.461.933 TL) tutarında teminatı bulunmaktadır.

(iii) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Garanti gideri karşılığı	-	9.451.296
Satışlardan kaynaklanan fiyat farkı karşılığı	685.978	-
Trademark karşılığı	652.913	-
Royalty karşılığı	644.395	-
Merkezden sağlanan hizmet giderleri karşılığı	335.720	-
Kullanılmamış izinler karşılığı	314.965	285.192
Dava karşılığı - Vergi davaları	254.165	326.440
Diğer	238.083	71.078
	3.126.218	10.134.006

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Kısa vadeli borç karşılıklarının 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Kullanım/Konusu İlaveler	kalmayan karşılıklar	30 Eylül 2012
Garanti gideri karşılığı (*)	9.451.296	-	(9.451.296)	-
Satışlardan kaynaklanan fiyat farkı karşılığı (**)	-	685.978	-	685.978
Merkezden sağlanan hizmet giderleri karşılığı (***)	-	7.717.106	(7.381.386)	335.720
Kullanılmamış izinler karşılığı	285.192	29.773	-	314.965
Dava karşılığı - Vergi davası (****)	326.440	9.061	(81.336)	254.165
Trademark karşılığı (****)	-	652.913	-	652.913
Royalty karşılığı (****)	-	644.395	-	644.395
Diğer	71.078	751.624	(584.619)	238.083
	10.134.006	10.490.849	(17.498.637)	3.126.218

	1 Ocak 2011	Kullanım/Konusu İlaveler	kalmayan karşılıklar	Satış Amacı Elde Tutulan Faaliyetlere ait karşılıklar	30 Eylül 2011
Garanti gideri karşılığı (*)	8.206.304	2.522.422	(2.622.076)	-	8.106.650
Royalty karşılığı (***)	-	1.434.662	-	-	1.434.662
Kullanılmamış izinler karşılığı	574.483	292.324	(247.875)	(373.835)	245.097
Merkezden sağlanan hizmet giderleri karşılığı (****)	-	832.284	(297.881)	-	534.403
Trademark karşılığı (***)	-	487.044	-	-	487.044
Dava karşılığı - Vergi davası1	322.361	4.079	-	-	326.440
Dava karşılığı - Vergi davası2 (**)	600.000	-	(600.000)	-	-
Satışlardan kaynaklanan fiyat farkı karşılığı	240.000	-	(240.000)	-	-
Prim karşılığı	113.190	-	(113.190)	-	-
Diğer	65.584	108.558	(78.962)	(17.875)	77.305
	10.121.922	5.681.373	(4.199.984)	(391.710)	11.201.601

(*) **Garanti gideri karşılığı:**

Şirket, müşterileri ile global olarak yapılmış yürürlükte olan garanti anlaşmalarına istinaden, 2012 yılı içerisinde söz konusu garanti anlaşmaları çerçevesinde 8.683.911,78 TL tutarında garanti faturasına maruz kalmıştır.

(**) **Satışlardan kaynaklanan fiyat farkı karşılığı:**

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. fatura fiyatları bir önceki ayın ortalama kuru baz alınarak aylık olarak TL'ye çevrilerek belirlenmektedir. 2012 yılında Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. fiyatlarında kur güncellemesi dönem basından itibaren geçerli olmadığından dolayı Aralık ayı fiyatları ile fatura kesilmektedir. 615.452 TL tutarındaki kur farkı faturasının karşılığı ara dönem özet finansal tablolarına yansıtılmıştır.

Ayrıca Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. firmasına olan satışlara istinaden oluşan 70.526 TL tutarındaki kur farkı faturasının karşılığı ara dönem özet finansal tablolarına yansıtılmıştır.

(***) **Merkezden sağlanan hizmet giderleri karşılığı:**

Şirket, Robert Bosch France S.A.S.'dan bilgi işlem, müşteri mühendislik uygulamaları, merkezi idare ve lojistik hizmetleri almaktadır. Şirket ana ortağı olan Robert Bosch GmbH ile Bosch Sistemas De Frenado S.L.U'den merkezi satın alma ve Robert Bosch GmbH'tan ise bilgi işlem danışmanlığı hizmeti almaktadır. Şirket yönetimi en iyi tahminleri uyarınca Robert Bosch GmbH'in sağladığı bilgi işlem danışmanlığı hizmeti için ise 141.480 TL; Bosch Sistemas De Frenado S.L.U'nun sağladığı merkezi satın alma hizmeti için ise 194.240 TL tutarında karşılığı ara dönem özet finansal tablolarına yansıtılmıştır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(****) Royalty ve trademark gider karşılığı:

Şirket 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla eline ulaşmayan royalty ve trademark faturalarının bedellerini anlaşmalarda belirlenen oranlar kullanarak ara dönem özet finansal tablolara yansıtmıştır. Yapılan royalty ve trademark anlaşmalarının detayları Dipnot 19'de açıklanmıştır.

(***** Vergi davası karşılığı:

2010 yılı Haziran ayında hesap uzmanı tarafından Ocak 2008-Aralık 2009 tarihlerini kapsayan vergi incelemesi yapılmıştır. İnceleme sonucunda düzenlenen vergi inceleme raporlarında, Şirket tarafından hizmet bedeli olarak değerlendirilip kurumlar vergisi stopajına tabi tutulmamış olan bazı ödemelerin know-how ödemesi niteliğinde bulunduğu ve dolayısıyla çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları nedeniyle faturaların brut tutarı üzerinden %10 oranında stopaja tabi tutulması gerekirken bunun yapılmadığı; ayrıca ödemelerin yabancı para üzerinden yapılması nedeniyle hesaba ödeme ile fiili ödeme tarihleri arasında oluşan kur farkları üzerinden de stopaj ödenmesi gerekirken bunun yapılmadığı belirtilmektedir. Dolayısıyla ödeme tutarları ve kur farkları üzerinden %10 oranında stopaj, ayrıca %18 oranında KDV hesaplanarak toplam 3.120.068 TL'lik ceza Şirket adına tarh edilmiştir. 13 Şubat 2011 tarihinde TBMM Genel Kurulu'nda Kabul edilerek yasalaşan 25 Şubat 2011 tarihinde Cumhurbaşkanı tarafından onaylanan "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" kapsamında ilgili ceza için Şirket Yönetimi en iyi tahminleri uyarınca 2010 yıl sonu finansal tablolarda 600.000 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Söz konusu vergi cezası 2011 yılı içerisinde ödenerek karşılık kapatılmıştır.

NOT 10- KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.940.536	1.613.687

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 3.033.98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aktüeryal varsayımlar göz önünde bulundurularak tahminiyle hesaplanır.

Karşılığın hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı yıllık (%)	4,20	4,20
Emeklilik olasılığına ilişkin oran (%)	98	98

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 10- KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI (Devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece, uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033.98 TL (1 Ocak 2011: 2.623,23 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2012 ve 2011 yıllarında kıdem tazminatı karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	1.613.687	3.071.762
Faiz maliyeti	114.525	-
Dönem içindeki artış/(azalış)	694.310	472.570
Dönem içinde ödenen	(481.986)	(369.201)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin çıkışlar (NOT 19)	-	(1.834.544)
30 Eylül	1.940.536	1.340.587

NOT 11 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İş avansları	470.579	857.340
Katma değer vergisi alacakları		
- yurtiçi	417.874	1.036.808
- yurtdışı	-	113.652
Peşin ödenen giderler	-	387
Peşin ödenen vergiler (Not 17)	2.082.492	20.403
Diğer	78.890	12.408
30 Eylül 2012	3.049.835	2.040.998

Diğer duran varlıklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen sabit kıymet avansları	49.020	-
30 Eylül 2012	49.020	-

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek SGK primleri	227.919	255.911
Ödenecek vergiler	371.117	2.572.920
Diğer	12.560	36.692
30 Eylül 2012	611.596	2.865.523

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 12 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Tutar	Pay %	Tutar	Pay %
Robert Bosch GmbH	2.112.447	84,50	2.112.447	84,50
Halka açık kısım	387.553	15,50	387.553	15,50
	2.500.000	100,00	2.500.000	100,00
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	28.136.683		28.136.683	
Toplam ödenmiş sermaye	30.636.683		30.636.683	

Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltmesi farkları, TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü üzerinden, nakit ve nakit benzeri sermaye artırımlarının endekslenmesinin etkisini temsil etmektedir.

Nominal değeri 1 Kr olan 250.000.000 (2011: 250.000.000) adet hisse bulunmaktadır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 12 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermayeyi oluşturan payları temsilen ihraç edilen hisse senetlerinin türlerinin dağılımı ile sermaye yapısı 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki şekildedir:

30 Eylül 2012

<u>Grup</u>	<u>Nevi</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Tutar</u>
A	Nama	92.719	927
B	Nama	6.695	67
C	Hamiline	249.900.586	2.499.006
		250.000.000	2.500.000

31 Aralık 2011

<u>Grup</u>	<u>Nevi</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Tutar</u>
A	Nama	92.719	927
B	Nama	6.695	67
C	Hamiline	249.900.586	2.499.006
		250.000.000	2.500.000

Şirket'in ana sözleşmesine göre, A ve B grubu hisse senetleri Yönetim Kurulu seçiminde bazı imtiyazlı haklara sahiptir. Yönetim Kurulu üyelerinden bir üyenin, B grubu hisse sahiplerinin göstereceği bir adaydan, üyelerin yarısından bir fazlasının ise A grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylardan seçilme zorunluluğu vardır. A ve B grubu hisse senetlerinin tamamı ile C grubu hisse senetlerinin bir kısmından oluşan toplam %84,50 oranında hisse (2011: %84,50) Robert Bosch GmbH'ye aittir. A ve B grubu hisse senetleri 23 Ağustos 2007 tarihli Genel Kurul kararıyla 9. tertip ve nama, C grubu hisse senetleri hamiline olarak birleştirilmiştir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 233.230 TL'dir (31 Aralık 2011: 233.230 TL).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 12 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer öz kaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Temettü dağıtımı

9 Ocak 2009 tarihli, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca, finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabilir karın hesaplanmasında finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerden ana ortaklığın finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımını konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak sermaye enflasyon düzeltmesi farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

25 Nisan 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2011 faaliyet dönemi kar dağıtımına ilişkin alınan karar şöyledir:

"2011 mali yılına ait faaliyetlerden 2.043.596 TL tutarında zarar edildiği görülmüştür. Dönem sonunda faaliyet zararı olduğundan, kar payı dağıtılması hakkında karar verilmesine yer olmadığına ve 2011 yılı zararının geçmiş yıllar zararlarına eklenmesine ve gerekli işlemlerin yapılması için Yönetim Kurulu'na yetki verilmesine mevcudun oybirliği ile karar verilmiştir."

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 13 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Yurtiçi satışlar	33.662.542	7.263.451	37.112.397	11.954.443
İhracat	19.531.482	6.578.384	12.905.436	4.937.694
Brüt satışlar	53.194.024	13.841.835	50.017.883	16.892.137
Tenzil: iskontolar ve satışlardan iadeler	(12.410)	-	(37.868)	(134)
Net satışlar	53.181.614	13.841.835	49.979.965	16.892.003
Satışların maliyeti (-)	(41.321.442)	(10.303.185)	(39.758.989)	(14.347.141)
Brüt kar	11.860.172	3.538.650	10.220.976	2.544.862

NOT 14 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER

a) Diğer faaliyet gelirleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Maddi duran varlık satış karı (*)	27.815.104	419.782	3.748	-
Konusu kalmayan karşılıklar (***)	1.255.743	897.669	622.367	-
Ticari mal satış gelirleri (**)	326.011	60.475	-	-
Kira gelirleri (****)	227.440	-	-	-
Önceki dönem gelir ve karları	-	-	-	-
Banka performans geliri	-	-	42.503	-
Diğer	11.505	(17.937)	3.557	-
	29.635.803	1.359.989	672.175	-

b) Diğer faaliyet giderleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Maddi duran varlık satış zararı (*)	(1.329.486)	-	(37.092)	-
Satış sebebiyle ortaya çıkan masraflar (*****)	(753.886)	(33.160)	-	-
Önceki dönem gider ve zararları	(215)	-	(218.012)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	-	-	(468.530)	-
Diğer	(38.170)	(22.505)	(32.346)	-
	(2.121.757)	(55.665)	(755.980)	-

(*) Maddi duran varlık satış kar ve zararları, Foundation Brakes Frenleme Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'ye yapılan disk ve kampana fren iş kollarına ait maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışı ile ilişkilidir.

Şirket, maddi duran varlık satış karı içerisindeki 7.982.438 TL tutarındaki arsa satış kazancı istisnasını yasal finansal tablolarında özkaynaklar altında özel fonlarda sınıflandırmıştır.

(**) Tutar, Şirket tarafından Foundation Brakes Frenleme Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. adına yapılan ticari mal satış gelirlerinden oluşmaktadır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 14 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

- (***) Konusu kalmayan karşılıkların 1.077.035 TL'lik kısmı, Foundation Brakes Frenleme Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'ye transfer edilen disk ve kampana fren iş kollarında çalışan personele ilişkin kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılık giderleri ile ilişkilidir..
- (****) Bakiye, tapu devri gerçekleşene kadar Foundation Brakes Frenleme Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'den elde edilen arsa ve bina kira gelirlerini içermektedir.
- (*****) Satış sebebiyle ortaya çıkan masrafların 509.869 TL tutarındaki kısmı arsa ve binanın devri sırasında tapu harcı masraflarından, 128.089 TL tutarındaki kısmı SAP danışmanlık giderlerinden ve 28.581 TL tutarındaki kısmı avukatlık masraflarından oluşmaktadır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 15 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Kur farkı gelirleri/(giderleri)	3.081.421	759.113	2.080.006	1.656.634
Faiz gelirleri	968.178	481.997	116.928	46.550
Reeskont gelirleri/(giderleri)	67.950	(387.356)	123.196	(41.001)
	4.117.549	853.754	2.320.130	1.662.183

NOT 16 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Kur farkı giderleri	(2.355.807)	(1.121.684)	(10.824.520)	(4.542.738)
Faiz giderleri	(191.823)	58.155	(1.317.811)	(595.840)
Reeskont (giderleri)/gelirleri	216.962	387.356	(146.007)	42.739
Banka masrafları	(47.679)	(14.732)	(115.677)	(21.547)
	(2.378.347)	(690.905)	(12.404.015)	(5.117.386)

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

i) Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem vergi gideri	567.349	-
Peşin ödenen vergiler	(2.082.492)	(20.403)
Ödenecek vergi yükümlülüğü - net	(1.515.143)	(20.403)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (2011: %20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i 21 Haziran 2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançları ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısıyla ticari kar rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazanç/(kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar vergisi Kanunu’nun 14 ve mükerrer 14. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

Kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kâğıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç söz konusu 13. maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibariyle dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarında yer alan vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Cari dönem vergi gideri	(567.349)	1.442.777	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(2.096.821)	(1.864.818)	621.486	182.141
Toplam vergi (gideri)/geliri	(2.664.170)	(422.041)	621.486	182.141

ii) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde SPK tarafından yayınlanan finansal tablo standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış oranlar üzerinden hesaplamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran tüm geçici farklar için %20'dir (2011: %20).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Garanti gider karşılığı	-	9.451.296	-	1.890.259
Kıdem tazminatı karşılığı	1.940.536	1.613.687	388.107	322.737
Merkezden sağlanan hizmet giderleri karşılığı	335.720	-	67.144	-
Kullanılmamış izinler karşılığı	314.965	285.192	62.993	57.038
Trade Mark karşılığı	652.913	-	130.583	-
Royalty karşılığı	644.395	-	128.879	-
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	86.181	303.143	17.236	60.629
Yavaş hareket gören stok karşılığı	103.437	209.875	20.687	41.975
Şüpheli alacak karşılığı	26.676	29.281	5.335	5.856
Satışlardan kaynaklanan fiyat farkı karşılığı	685.978	-	137.196	-
Diğer gider tahakkukları	309.262	71.077	61.853	14.215
			1.020.013	2.392.709

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
Maddi varlıklar ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(630.676)	(2.346.538)	(126.135)	(469.308)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(152.163)	(84.213)	(30.433)	(16.843)
			(156.568)	(486.151)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			863.445	1.906.558

Şirket'in, 30 Eylül 2012 itibariyle 12.806.975 TL tutarında taşınabilir mali zararı mevcuttur. 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle bu tutar üzerinden hesaplanan 2.561.395 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel görülmemesi nedeniyle finansal tablolara yansıtılmamıştır.

Mali zararların en son indirilebilecekleri yıllar aşağıdaki gibidir:

2013	7.880.097
2014	1.172.072
2016	3.754.806
Toplam	12.806.975

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak	1.906.558	2.759.068
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	(2.096.821)	621.486
Satış amaçlı elde tutulan varlıklardan transfer	1.053.708	(1.012.855)
30 Eylül itibariyle	863.445	2.367.699

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 18 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

		1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Net dönem karı	<u>A</u>	31.173.452	(3.963.749)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (Not 12)	<u>B</u>	250.000.000	250.000.000
Nominal değeri 0,01 TL (1 Kr) olan hisse başına kazanç/(kayıp) (Kr üzerinden)	A/B	12,4693	(1,5855)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

A) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar:</u>		
Bosch Chassis Systems India LTD - Hindistan	1.079.555	497.162
Robert Bosch GmbH - Almanya	1.806.561	867.886
Bosch Sistemas De Frenado, S.L - İspanya	619.365	51.194
Robert Bosch France S.A.S. - Fransa	111.522	63.824
Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş.	542.469	234.841
Robert Bosch Sa (PTY) LTD - Güney Afrika Cumhuriyeti	323	1.278.316
Bosch Corporation, Musashi PLA - Japonya	-	828.498
Robert Bosch SP. Z.O.O. - Polonya	-	35.449
Diğer	81.729	53.154
	4.241.524	3.910.324

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar:</u>		
Robert Bosch France S.A.S. - Fransa	2.537.850	9.111.806
Robert Bosch GmbH - Almanya	9.433.215	2.827.700
Robert Bosch SP. Z.O.O - Polonya	115.453	16.254
Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş.	307.678	278.636
Bosch Sistemas De Frenado, S.L - İspanya	528.438	503.834
Robert Bosch Travoés Unipessoal, Limitada - Portekiz	3.086	27.260
Bosch Rexroth Otomasyon San. ve Tic. A.Ş.	4.553	10.237
Diğer	81.414	13.869
	13.011.687	12.789.596

İlişkili taraflardan alacaklar ağırlıklı 0 ila 2 ay (2011:0 ila 2 ay) vadeli ve 30 Eylül 2012 tarihinde yıllık ortalama %8,66 (2011: %11,31) (TL) ve %0,31 (2011 : %0,69) (EURO) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir. İlişkili taraflara borçların vadesi 0 ila 3 ay (2011: 0 ila 2 ay) arasındadır ve 30 Eylül 2012 tarihinde yıllık ortalama % 8,50 (2011: % 11,31) (TL) ve %0,35 (2011: %0,69) (EURO) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir. İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar içerisindeki yabancı para bakiyelerin detayı Not 21'de yer almaktadır.

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçların tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ticari alacak ve borçlardan tenzil edilen tutarlara dahil edilmiş, önemlilik esasına dayanarak ayrıca gösterilmemişlerdir.

İlişkili taraflara finansal borçlar:

Not 4'te açıklanmıştır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

B) 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<u>Mal satışları:</u>				
Robert Bosch GmbH - Almanya	9.076.570	2.473.319	8.874.048	3.375.808
Bosch Chassis Systems India LTD - Hindistan	4.285.014	1.004.958	643.080	484.889
Bosch Sistemas De Frenado, S.L - İspanya	779.403	263.296	1.064.157	381.141
Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş.	366.721	254.517	396.105	229.601
Robert Bosch Fransa SAS - Fransa	18.701	(31.647)	39.076	13.693
Robert Bosch SP. Z.O.O - Polonya	35.245	2.313	6.277	3.483
Bosch Automotive Product CO Ltd.- Çin	839	-	203.944	3.648
Robert Bosch Sa (PTY) LTD - Güney Afrika Cumhuriyeti	-	-	-	-
Bosch Corporation, Musashi PLA - Japonya	-	-	-	-
Robert Bosch LLC - ABD	-	-	120.133	4.171
Robert Bosch LTDA.- Brezilya	-	-	118.170	4.161
Diğer	-	-	-	-
	14.562.493	3.966.756	11.464.990	4.500.595

Mal ve hizmet alımları:

a) Mal alımları:

Bosch Sistemas De Frenado S.L - İspanya	2.572.349	121.910	9.917.879	3.376.487
Robert Bosch Travoos Unipessoal, Limitada - Portekiz	136.734	-	291.658	74.060
Bosch Uklady Hamulcowe SP Z.O.O. - Polonya	111.443	32.453	709.185	190.044
Robert Bosch GmbH - Almanya	103.544	27.989	111.770	32.452
Bosch Rexroth Otomasyon San. ve Tic. A.Ş	11.184	7.209	237.189	66.305
Robert Bosch France SAS - Fransa	5.097	3.813	140.367	-
Bosch Corporation, Musashi PLA - Japonya	27.442	27.442	25.962	7.243
Diğer	-	(19.924)	114.966	27.634
	2.967.793	200.892	11.548.976	3.774.225

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

B) 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar (Devamı):

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
b) Teknik ve idari hizmet alımları:				
Robert Bosch Fransa SAS - Fransa (ii) (*)	3.013.024	1.020.699	8.192.441	2.286.152
Robert Bosch GmbH - Almanya	287.843	87.408	595.468	210.519
Bosch Sistemas De Frenado S.L - İspanya	584.764	188.490	409.055	140.550
Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş. (**)	294.585	178.427	1.566.277	419.104
Bosch Rexroth Otomasyon San. ve Tic. A.Ş.	26.586	2.334	62.140	22.054
	4.206.802	1.477.358	10.825.381	3.078.379
c) Royalty trademark:				
Robert Bosch GmbH Almanya (i) ve (iii)	1.297.308	379.037	1.921.706	606.910
	1.297.308	379.037	1.921.706	606.910
d) Garanti Giderleri Karşılığı:				
Robert Bosch GmbH Almanya (***)	8.658.932	-	-	-
	8.658.932	-	-	-

(*) Tutar Robert Bosch France S.A.S. tarafından Şirket'e yansıtılan müşteri mühendislik uygulama giderleri, kalite kontrol giderleri ve merkezi satınalma giderleri ile ilişkilidir.

(**) İlgili hesabın 85.500 TL tutarındaki kısmı bordro hizmeti ücreti (30 Eylül 2011: 85.500 TL), 61.768 TL tutarındaki kısmı bilgi işlem danışmanlık giderlerinden (30 Eylül 2011: 44.287 TL), 55.391 TL tutarındaki kısmı yetkili satıcılık komisyonu giderlerinden (30 Eylül 2011: 292.151 TL), 47.795 TL tutarındaki kısmı bilgi işlem masraf yansıtma giderlerinden ve 44.130 TL tutarındaki kısım diğer giderlerden oluşmaktadır.

(***) Global olarak yapılmış yürürlükte olan garanti anlaşmalarına istinaden Şirketin daha önceki dönemlerde ayırmış olduğu garanti gideri karşılığı tutarına ilişkin olarak 2012 yılı içerisinde 8.683.911,78 TL tutarında garanti faturası Şirket adına Robert Bosch GmbH firması tarafından düzenlenmiştir.

(i) 1973 yılında Bendix Europe Services Techniques SA ("Bendix") ile Şirket arasında imzalanan royalty anlaşması uyarınca, Şirket royalty kapsamında üretilen ürünler için belirlenmiş hesaplamalardan sonra %1,5 oranında royalty ücreti ödemekteydi. Şirket ile Robert Bosch GmbH arasında 29 Nisan 1999 tarihinde imzalanan ve Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na 9 Haziran 1999 tarihinde onaylanan royalty sözleşmesine göre Şirket, Robert Bosch GmbH'a, lisansı Bendix tarafından verilmiş olan ürünler için %1,5 oranında royalty ödemesi yapmaya devam etmektedir. Ayrıca Şirket, yeni tip araçlar ile ilgili olarak üretilen ürünler için %2 ve %3 oranlarında royalty ödemeleri yapmaktadır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- (ii) 3 Mart 1998 tarihinde Robert Bosch GmbH ile imzalanan uygulamalı mühendislik ve geliştirme işleri temel sözleşmesi uyarınca, Robert Bosch France S.A.S. tarafından gerçekleştirilen merkezi müşteri mühendislik uygulamaları çalışmaları için Şirket, taraflar arasında yıllık bazda kararlaştırılacak tutar üzerinden müşteri mühendislik uygulamaları bedeli ödemektedir. Bu hizmet ile ilgili 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait 1.220.022 TL genel yönetim giderleri hesabına yansıtılmıştır (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 4.994.638 TL).
- (iii) Şirket ile Robert Bosch GmbH arasında 29 Kasım 1999 tarihinde imzalanan ve Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nca 22 Şubat 2000 tarihinde onaylanan Trademark sözleşmesine göre Şirket, Robert Bosch GmbH'a, lisansı Bendix ve Robert Bosch GmbH tarafından verilmiş olan ürünler için net satışlar üzerinden % 1 oranında ödeme yapmaktadır (Not 9).
- C) **1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemler ve ilgili finansman gelir ve giderleri:**

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
d) Faiz giderleri:				
Robert Bosch Investment Nederland B.V.	191.824	35.802	1.257.702	569.429
	191.824	35.802	1.257.702	569.429

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

D) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Üst düzey yöneticiler, Şirket faaliyetlerinde planlama, yönetim ve kontrol yetkisine sahip bölüm müdürlerinden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Kısa vadeli faydalar (Ücretler, ikramiyeler)	877.471	1.199.221
İşten ayırma sonrası sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar (Kıdem tazminatı karşılık giderleri, izin karşılıklarının uzun vadeli kısımları, uzun vadeli ikramiye planları v.b.)	18.036	48.669
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
	895.507	1.247.890

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 20 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

a) Satış amaçlı elde tutulan varlık ve yükümlülükler

Şirket yönetim kurulu tarafından yapılan 23 Eylül 2011 tarihli toplantıda disk ve kampana fren işinin satılması amacıyla, disk ve kampana fren iş kollarının ilk etapta Bosch Grubu'nda yer alan başka bir şirkete, ilgili yasal düzenlemeler ışığında ve usulüne uygun olarak yapılması gerekli diğer işlemlerin de yapılarak, devrinin gerçekleştirilmesi kararı alınmıştır. Satışı planlanan disk ve kampana fren iş kolları UFRS 5 kapsamında durdurulan faaliyet olarak sınıflandırılmış ve durdurulan faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde UFRS 5 uygulanmıştır. "Satış amaçlı elde tutulan varlıklar" olarak sınıflandırılan arsa ve araziler, binalar ve yeraltı ve yerüstü düzenleri de dahil tüm kalemlerin transferi 25 Nisan 2012 tarihinde tamamlanmıştır (Not 1).

Satış amaçlı elde tutulan varlık ve yükümlülük gruplarının özet bilgileri aşağıdaki gibidir:

Satış amaçlı elde tutulan varlık grupları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	22.134.429
Stoklar	-	4.444.343
Ertelenmiş vergi varlığı	-	1.053.706
	-	27.632.478

Satış amaçlı elde tutulan yükümlülük grupları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Çalışanlara ilişkin sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	-	2.263.817
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	-	379.980
	-	2.643.797

b) Satış amaçlı elde tutulan faaliyetlere ilişkin elde edilen karlar

Durdurulan faaliyetler olarak değerlendirilen disk ve kampana fren iş kollarının sunumunda UFRS 5 uygulanmıştır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi öncesi kar/(zarar)				
Vergi gelirleri/giderleri (net)	-	-	-	-
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net dönem karı/(zararı)	-	-	-	-

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 20 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

c) Satış amaçlı elde tutulan faaliyetlere ilişkin özet nakit akım bilgileri

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
İşletme faaliyetlerinden nakit akımı	1.800.547	3.857.481
Yatırım faaliyetlerinden nakit akımı	-	(6.714.468)
Finansman faaliyetlerinden nakit akımı	-	-

NOT 21 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, yabancı para pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Toplam İhracat Tutarı (TL)	19.531.482	20.866.960
Toplam İthalat Tutarı (TL)	26.435.399	26.853.225
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı (%)	%0	%0

İzleyen sayfadaki tablo 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden şöyledir:

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 21 - DÖVİZ KURU RİSKİ VE YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

	Döviz pozisyonu tablosu								
	30 Eylül 2012					31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Japon Yeni	GBP	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Japon Yeni
1. Ticari Alacaklar	5.012.348	6.000	2.150.135	1.657.851	-	4.321.468	6.208	1.424.521	34.038.528
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	9.331.590	-	4.042.274	-	-	142.824	-	58.444	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	14.343.939	6.000	6.192.409	1.657.851	-	4.464.292	6.208	1.482.965	34.038.528
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	14.343.939	6.000	6.192.409	1.657.851	-	4.464.292	6.208	1.482.965	34.038.528
10. Ticari Borçlar	13.046.278	11.565	5.640.888	-	1.261	16.282.460	64.840	6.574.381	3.841.865
11. Finansal Yükümlülükler	2.379.680	-	1.030.834	-	-	36.286.613	-	14.848.438	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	15.425.958	11.565	6.671.721	-	1.261	52.569.073	64.840	21.422.819	3.841.865
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16. b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	15.425.958	11.565	6.671.721	-	1.261	52.569.073	64.840	21.422.819	3.841.865
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.082.019)	(5.565)	(479.312)	1.657.851	(1.261)	(48.104.781)	(58.632)	(19.939.854)	30.196.663
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16)	(1.082.019)	(5.565)	(479.312)	1.657.851	(1.261)	(48.104.781)	(58.632)	(19.939.854)	30.196.663
22. İhracat	19.531.482	-	-	-	-	30.414.425	-	-	-
23. İthalat	26.435.399	-	-	-	-	87.792.310	-	-	-

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ve 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 22 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2012 yılı Haziran ayında hesap uzmanı tarafından Ocak 2010-Aralık 2010 tarihlerini kapsayan vergi incelemesi yapılmıştır. İnceleme sonucunda düzenlenen vergi inceleme raporlarında, Şirket tarafından hizmet bedeli olarak değerlendirilip kurumlar vergisi stopajına tabi tutulmamış olan bazı ödemelerin know-how ödemesi niteliğinde bulunduğu ve dolayısıyla çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları nedeniyle faturaların brüt tutarı üzerinden %10 oranında stopaja tabi tutulması gerekirken bunun yapılmadığı; ayrıca ödemelerin yabancı para üzerinden yapılması nedeniyle hesaben ödeme ile fiili ödeme tarihleri arasında oluşan kur farkları üzerinden de stopaj ödenmesi gerekirken bunun yapılmadığı belirtilmektedir. Dolayısıyla ödeme tutarları ve kur farkları üzerinden %10 oranında stopaj, ayrıca %18 oranında KDV hesaplanarak toplam 2.756.317 TL'lik ceza 16.10.2012 tarihinde Şirket adına tarh edilmiştir.

Şirket konuya ilişkin olarak 22.10.2012 tarihinde Vergi Dairesi'ne uzlaşma talebinde bulunmuş olup, Vergi Dairesi tarafından henüz uzlaşma toplantısı tarihi belirlenmemiştir.