



BOSCH

**Bosch Fren Sistemleri
Sanayi ve Ticaret A.Ş.
2012 Yılı Hesap Dönemine Ait
Yıllık Faaliyet Raporu**

I. Bosch Yönetim Kurulu'nun mesajı

Değerli Ortaklarımız,

Otomotiv yan sanayi sektöründe yer alan Şirket'imiz, otomotiv ana sanayi firmalarının ve yedek parça piyasasının gereksinim duyduğu, otomobil ve hafif ticari araçlar için servo fren sistemleri üretimini sürdürmektedir.

2012 yılında dünya çapında motorlu taşıt üretim adetleri geçmiş yıllara göre artış gösterse de, iç ve dış pazarlardaki talep azalması yerel üretime de yansımıştır.

2012 Ocak – Aralık döneminde, 2011 yılının aynı dönemine nazaran toplam üretim %10, otomobil üretimi ise yine aynı oranda %10 azalış göstermiştir. Üretim adetleri baz alındığında; minibüste %31, midibüste %18 oranında artış kaydedilirken, küçük kamyonunda %40, büyük kamyonunda %20, kamyonette %11 ve otobüste ise %7 oranında azalış meydana gelmiştir. 2012 yılında otomobil satışları ise 2011 yılına göre %6 oranında azalarak 556.000 adet düzeyine gerilemiştir.

2012 yılındaki bu üretim azalışları iç pazar satışlarına bir önceki yıla göre otomobil satışlarında ve hafif ticari araç satışlarında %18 oranında azalış olarak yansımıştır. Diğer taraftan, 2012 yılı için 2011 yılına kıyasla ithalatın pazar payında artış görülmektedir.

Ancak 2013 yılından itibaren genel beklenti otomotiv sektöründeki üretim ve satışların artması yönündedir.

Şirket yönetim kurulu tarafından yapılan 23 Eylül 2011 tarihli toplantıda disk ve kampana fren üretimi ile Servo Fren üretiminin öncelikle Bosch bünyesinde ayrılması kararı alınmış ve 1 Ocak 2012 tarihinde disk ve kampana fren ürünleri Foundation Brakes Frenleme Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş'ne satılmıştır. Buna bağlı olarak 01 Mayıs 2012 tarihinde bu ürünler dünyadaki Bosch grubuna bağlı aynı iş kolları ile birlikte KPS Capital Partners şirketine devredilmiştir.

Şirket'imiz ana ortağımız Robert Bosch GmbH'a bağlı olarak Servo Fren Üretimine devam etmekte olup, ana sanayiye hizmet vermektedir.

Hem iç ve dış piyasalarda gerçekleşen ekonomik daralmanın hem de disk ve kampana fren işinin devredilmesinin etkileri, otomobil ve hafif ticari araçlar için fren donanımları üreten ve direkt ana sanayi tedarikçisi olan Şirket'imizin 2012 yılı satış cirosunda da görülerek, 2011 yılına göre %6 oranında azalış göstererek 2012 yılı ciromuz 65.913.201TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirket'imiz, 2012 yılında ana sanayinin yeni projelerine cevap verebilmek amacıyla, üretimde iyileştirme ve yerleştirme çalışmaları kapsamında makine ve üretim hattı yatırımlarına devam etmiştir. Bu yatırımların büyük bir kısmı 2012 yılında üretimi başlayan Yeni Ford Transit Fren sistemlerini üretmek üzere yapılmıştır.

Şirket'imiz, ana ortağımız Robert Bosch GmbH'ın müşteri memnuniyetine verdiği öneme bağlı olarak ve bu bilinci ön planda tutarak çalışmalarına devam etmektedir. Aynı zamanda kalitenin müşteriye karşı bir saygı olduğu anlayışı da genel prensiplerimiz içindedir. Başarıyı ancak tüm çalışanlarımızla yakalayabileceğimiz prensibiyle hareket ediyoruz. Bugüne kadar önemli katkıları bulunan iş ortaklarımıza, eski ve yeni çalışanlarımıza ve tüm müşterilerimize en içten saygılarımızı sunarız.

Saygılarımızla.

YÖNETİM KURULU

İÇİNDEKİLER

<u>BÖLÜM</u>	<u>SAYFA</u>
I) TANIMLAR VE KISALTMALAR	4
II) YILLIK FAALİYET RAPORU’NUN HAZIRLANMASINA VE ONAYINA DAİR BİLGİLER	5-6
A) Yıllık Faaliyet Raporu’nun Hukuki Dayanağı	5
B) Yıllık Faaliyet Raporu’nun Hazırlanma İlkeleri	5
C) Yıllık Faaliyet Raporu’nda Yer Verilen Finansal Bilgilerin Dayandığı Finansal Tablolar	6
Ç) Yönetim Organı Üyelerinden Herhangi Birinin Yıllık Faaliyet Raporu’nda Yer Alan Bilgilerle İlgili Farklı Görüşte Olması Halinde İtiraz Ettiği Hususlar	6
D) Yıllık Faaliyet Raporu’nun Onayı	6
III) YILLIK FAALİYET RAPORU’NDAKİ HUSUSLAR	7-58
A) Genel Bilgiler	7-32
B) Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	32
C) Şirketin Araştırma Ve Geliştirme Çalışmaları	32
Ç) Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler	33-38
D) Finansal Durum	39-45
E) Riskler Ve Yönetim Organının Değerlendirmesi	45-48
F) Kurumsal Yönetim ilkelerine Uyum Raporu	48-58
G) Diğer Hususlar	58
IV) FİNANSAL TABLOLAR	59
V) KAR DAĞITIM ÖNERİSİ VE SONUÇ	59

I) TANIMLAR VE KISALTMALAR

“Bakanlık”	Gümrük ve Ticaret Bakanlığı
“Finansal Tablolar”	Sermaye Piyasası Kurumu, Seri: XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasından Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca düzenlenen mali tablolar
“Kanun”	13 Ocak 2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
“Ortak”	Pay sahibi
“Yönetmelik”	Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.395 sayılı Resmi Gazete’de 28 Ağustos 2012 tarihinde yayınlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik
“Sözleşme”	Ana sözleşme
“Şirket”	Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
“Yönetim Organı”	Şirket’in Yönetim Kurulu
“Üst Düzey Yönetici”	Şirket Yönetim Organı üyeleri dışında, Yönetim Organı’nca Şirket’in faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak planlama, yönetme ve kontrol etme yetkisi ve sorumluluğu verilen kişiler.
“Yıllık Faaliyet Raporu”	Yönetim Organı tarafından Kanun’a, Yönetmeliğe ve Sermaye Piyasası Kanunu’na göre düzenlenen, Şirket’in ilgili yıla ilişkin faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunun doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtıldığı, şirketin gelişmesinin ve karşılaşılması muhtemel risklerin belirtildiği raporu
“SPK”	Sermaye Piyasası Kurulu
“İMKB”	İstanbul Menkul Kıymetler Borsası
“T.C.”	Türkiye Cumhuriyeti
“KDV”	Katma Değer Vergisi
“ÖTV”	Özel Tüketim Vergisi
“TSE”	Türkiye Standartları Enstitüsü
“ISO”	International Organization for Standardization
“IMF”	International Monetary Fund
“GSYH”	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla
“MESS”	Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası
“FAVOK”	Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar
“K.K.O.”	Kapasite Kullanım Oranı

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NUN HAZIRLANMASINA VE ONAYINA DAİR BİLGİLER

A) Yıllık Faaliyet Raporu'nun Hukuki Dayanağı

Şirket'in 2012 Yılı Hesap Dönemine Ait Yıllık Faaliyet Raporu, Seri: XI, No:29 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 16 ve 22/e maddelerine, 30 Aralık 2011 tarih ve Seri: IV No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ve 13 Ocak 2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 516 ncı maddesinin üçüncü fıkrasına, 518 inci maddesine, 565 inci maddesinin ikinci fıkrasına ve 610 uncu maddesine dayanılarak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın hazırladığı Yönetmelik'e uygun olarak hazırlanmıştır.

B) Yıllık Faaliyet Raporu'nun Hazırlanma İlkeleri

a. Genel İlkeler

- (1) Yıllık Faaliyet Raporu, Şirket'in 2012 yılı hesap dönemine ait iş ve işlemlerinin akışını, her yönüyle finansal durumunu, Şirket'in hak ve yararını da gözetecek şekilde, doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun, doğru ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlanmıştır. Yıllık Faaliyet Raporu'nda, yanıltıcı, abartılı ve yanlış kanaat uyandırıcı, gerçeğe aykırı ifadelere yer verilmemiştir.
- (2) Yönetim Organı, Yıllık Faaliyet Raporu'nu, Ortaklar'ın Şirket'in faaliyetleri hakkında her türlü bilgiye tam ve doğru bir şekilde ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamıştır. Yıllık Faaliyet Raporu'nda mümkün olan en basit kavram ve terimler kullanılmıştır, tereddüde neden olabilecek belirsiz ifadelerden kaçınılmıştır. Teknik terim kullanılması gereken yerlerde, herkesin kolayca anlamasına imkan verecek şekilde açıklamalar yapılmıştır.
- (3) Şirket'in, finansal performansı ile finansal durumunun genel özellikleri ve karşı karşıya bulunduğu temel belirsizlikler ve riskler Yıllık Faaliyet Raporu'nda değerlendirilmiştir. Şirket'in finansal durumuna ilişkin bu değerlendirmeler Finansal Tablolar'a dayandırılmıştır. Ayrıca finansal olmayan risklere de faaliyet raporunda yer verilmiştir.
- (4) Yıllık Faaliyet Raporu'nda; Şirket faaliyet ve hizmetlerinin etkin, güvenilir ve kesintisiz bir şekilde yürütülmesini, muhasebe ve mali raporlama sisteminden sağlanan bilgilerin bütünlüğünü, tutarlılığını, güvenilirliğini, zamanında elde edilebilirliğini ve güvenliğini sağlamak amacıyla yapılan iç kontrollerin etkinliği, yeterliliği ve uyumluluğu konularında açıklamalara yer verilmiştir.
- (5) Yıllık Faaliyet Raporu'nda gerekli olması halinde istatistikî bilgilere ve grafiklere de yer verilmiştir.

b. Geleceğe yönelik tahminlerin yıllık faaliyet raporunda belirtilmesi

- (1) Yıllık Faaliyet Raporu'nda Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere açıkça işaret olunmuştur ve bu konulara ilişkin Yönetim Organı'nın değerlendirmesine yer verilmiştir. Yıllık Faaliyet Raporu'nda, geleceğe yönelik bilgi verildiği veya tahminlerde bulunulduğu durumlarda, bunların dayandığı gerekçelere ve istatistikî bilgilere de yer verilmiştir.
- (2) Yıllık Faaliyet Raporu'nda yer verilen geleceğe yönelik bilgi ve tahminler Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile uyumludur.

c. Yıllık faaliyet raporunda yer verilebilecek ilave bilgiler

- (1) Yıllık Faaliyet Raporu'nda, Yönetmelik'te yer verilen asgari içeriğe ve Şirket'in niteliği ve konumu itibarıyla Ortaklar'ın haklarını kullanabilmesi için bilmeleri gereken diğer bilgilere yer verilmiştir. Yönetmelik hükümlerine aykırı olmamak kaydıyla Yıllık Faaliyet Raporu'nda Yönetim Organı'nın uygun gördüğü ilave bilgilere yer verilmiştir.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NUN HAZIRLANMASINA VE ONAYINA DAİR BİLGİLER

C) Yıllık Faaliyet Raporu'nda Yer Verilen Finansal Bilgilerin Dayandığı Finansal Tablolar

Şirket'in 2012 Yılı Hesap Dönemine Ait Yıllık Faaliyet Raporu'nda yer verilen finansal bilgiler, Sermaye Piyasası Kurumu, Seri: XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasından Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca düzenlenen finansal tablolara dayandırılmıştır.

Ç) Yönetim Organı Üyelerinden Herhangi Birinin Yıllık Faaliyet Raporu'nda Yer Alan Bilgilerle İlgili Farklı Görüşte Olması Halinde İtiraz Ettiği Hususlar

Yıllık Faaliyet Raporu'nda yer alan bilgilerle ilgili farklı görüşte olup itiraz eden Yönetim Organı üyesi bulunmamaktadır.

D) Yıllık Faaliyet Raporu'nun Onayı

Şirket'in 2012 Yılı Hesap Dönemine Ait Yıllık Faaliyet Raporu 6 Mart 2013 tarihinde imzalanarak onaylanmıştır:

**BOSCH FREN SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
YÖNETİM KURULU**

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR

A) Genel Bilgiler

a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi

Raporun ilgili olduğu hesap dönemi: 1 Ocak 2012-31 Aralık 2012

b) Şirket'in ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile varsa internet sitesinin adresi

(1) Şirket'in ticaret unvanı	Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
(2) Şirket'in ticaret sicili numarası	18900
(3) Şirket merkezine ilişkin iletişim bilgileri	Demirtaş Organize Sanayi Bölgesi Yeni Yalova Yolu Cad. No:612 Bursa Tel: 0224 270 6700 Fax: 0224 261 0510
(4) Şirket'in internet adresi	http://www.bosch.com.tr/tr/tr/our_company_2/business_sectors_and_divisions_2/chassis_systems/chassissystems_1.html
(5) Şirket şubelerine ilişkin iletişim bilgileri	Şirket'in şubesi bulunmamaktadır. Şirket'in merkez dışı örgütü bulunmamaktadır.

A) Genel Bilgiler (devamı)

(1) Şirket'in organizasyon yapısı ve dönem içerisindeki değişiklikler

ii) Organizasyon yapısında dönem içinde değişiklikler

1 Mayıs 2012 tarihi itibarıyla Fabrika Müdürü Mesut Sancaklı işten ayrılmıştır.
1 Mayıs 2012 tarihi itibarıyla Fabrika Müdürü pozisyonuna Metin Kartal atanmıştır.
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla Satınalma Müdürü Özcan Özdemir, Malzeme Yönetim Müdürlüğü'ne atanmış olup Satınalma Müdürlüğü pozisyonu Şirket bünyesinden çıkartılmıştır.
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla eski Lojistik Müdürü Murat Kaya işten ayrılmıştır.
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla Kalite Müdürü pozisyonuna Ayhan Görücü atanmıştır.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)**A) Genel Bilgiler (devamı)****c) Şirket'in organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler (devamı)****(2) Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı ve dönem içerisindeki değişiklikler****i) Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

Şirket, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Şubat 1994 tarih ve 167 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermayesi 10.000.000 (on milyon) TL olup, her biri 1 - (bir) Kuruş itibari kıymette 1.000.000.000 (bir milyar) paya bölünmüştür.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 2.500.000 - (iki milyon beş yüz bin) TL'dir.

2.500.000 -TL'lik sermaye;

25.09.1975 itibariyle Mevcut Sermaye	10,00-TL
13.07.1976 Nakit Karşılığı	75,00-TL
10.01.1980 Nakit Karşılığı	65,00-TL
15.07.1980 Nakit Karşılığı	150,00-TL
02.03.1982 Nakit Karşılığı	300,00-TL
06.06.1984 Değer Artış Fonu'ndan	679,03-TL
06.06.1984 Olağanüstü Yedeklerden	0,97-TL
23.11.1989 Nakit Karşılığı	2.560,00-TL
25.07.1990 Değer Artış Fonu'ndan	114,00-TL
25.07.1990 Fabrika Satış Karından	2.190,00-TL
16.07.1993 Değer Artış Fonu'ndan	17.727,73-TL
16.07.1993 Olağanüstü Yedeklerden	28,43-TL
29.12.2003 Arsa Satış Karından	1.488.901,47-TL
29.12.2003 Değer Artış Fonu'ndan	87.198,37-TL
23.03.2007 Özsermaye Enf. Düz.Fark.	900.000.-TL

olarak teşekkül etmiştir.

Hisse senetlerimiz 1994 yılı Ocak ayından beri İMKB'de işlem görmektedir. Kapanış fiyatlarıyla, 31 Aralık 2012 tarihinde 1 TL nominali 164,50 TL, 05 Mart 2013 tarihi itibariyle 164,50 TL'dir.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)**A) Genel Bilgiler (devamı)**

c) Şirket'in organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler (devamı)

(2) Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı ve dönem içerisindeki değişiklikler (devamı)

2005 yılında Temettü dağıtılmamıştır.
 2006 yılında Temettü dağıtılmamıştır.
 2007 yılında Temettü dağıtılmamıştır.
 2008 yılında Temettü dağıtılmamıştır.
 2009 yılında Temettü dağıtılmamıştır.
 2010 yılında Temettü dağıtılmamıştır.
 2011 yılında Temettü dağıtılmamıştır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 - (bir) Kuruş itibari değerinde toplam 250.000.000 (iki yüz elli milyon) adet paydan müteşekkil olup, bu sermayeyi oluşturan payları temsilen ihraç edilen hisse senetlerinin itibari değerleri ve türlerinin dağılımı ile sermaye yapısı aşağıdaki şekildedir:

Grubu	Tertibi	İtibari Değeri TL	Pay Adedi	Nevi	Toplam TL
A	9	0.01	92.719,10	Nama	927,19
B	9	0.01	6.694,50	Nama	66,95
C	9	0.01	249.900.586,40	Hamiline	2.499.005,86
		TOPLAM	250.000.000,00		2.500.000,00

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerek gördüğü zamanlarda (nama veya hamiline yazılı) hisse senedi ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya ve hisse senetlerini birden fazla payı temsil eden küpürler halinde birleştirmeye yetkilidir.

Ortak	31 Aralık 2012 Sermayedeki payı (TL)	31 Aralık 2012 Pay oranı (%)	31 Aralık 2011 Sermayedeki payı (TL)	31 Aralık 2011 Pay oranı (%)
Robert Bosch GmbH	2.112.447	%84,50	2.112.447	%84,50
Diğer (Halka Arz)	387.553	%15,50	387.553	%15,50
Toplam	Toplam sermaye tutarı - 2.500.000 TL	100	Toplam sermaye tutarı - 2.500.000 TL	100

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

c) Şirket'in organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler (devamı)

(2) Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı ve dönem içerisindeki değişiklikler (devamı)

ii) Sermaye ve Ortaklık Yapısında Dönem İçinde Değişiklikler

Dönem içerisinde Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısında değişiklik olmamıştır.

ç) Şirket'in imtiyazlı payları ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

Şirket'in ana sözleşmesi ile "A" ve "B" grubu hisse senetleri sahiplerine Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz hakkı tanınmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinden biri "B" grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve üye adedi kaç olursa olsun bunun yarısından bir fazlası ise "A" grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve Genel Kurul tarafından seçilir. Şirket'in ortakları arasında Şirket'in iştiraki olan tüzel kişi yer almamaktadır.

d) Ana sözleşmeye ilişkin açıklamalar

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 6 Nisan 2012 tarih ve B.02.6.SP.K.0.13.00.110.03.02-983 no ile ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan 10 Nisan 2012 tarih ve B.21.0.İT.G.0.03.00.01/431.02-4739.2660 no ile gerekli izinlerin alınmış olduğu görülmekle; izinlere uygun olarak Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Şirket'in Maksat ve Mevzuu" başlıklı 4. maddesi, "Yönetim Kurulunun Teşekkülü ve Seçilme Ehliyeti" başlıklı 13. maddesi, "Üyelik Süresi ve Üyeliğin Açılması" başlıklı 15. maddesi, "Yönetim Kurulu Teşkilatı ve Toplantı Düzeni" başlıklı 16. maddesi, "Yönetim Kurulu Üyelerinin Ödeneği" başlıklı 17. maddesi, "Yönetim Kurulunun Yetkileri" başlıklı 18. maddesi, "Çağrıda Usul" başlıklı 24. maddesine ilişkin tadillerin ve "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 46. maddesinin ilave edilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

2012 yılı faaliyet döneminde Şirket Ana Sözleşmesi'nde meydana gelen değişiklikler aşağıdaki gibidir:

ESKİ METİN

MADDE 4 - ŞİRKET'İN MAKSAT VE MEVZUU

Şirket'in maksat ve mevzuu başlıca şunlardır:

1. Her nevi nakil vasıtalarında kullanılan hidrolik veya havalı frenler ve aksamı ile bu nakil vasıtalarına ait diğer her nevi yedek parçaların imalini ve bunların imalinde kullanılan makine ve teçhizatın ve hammaddelelerinin alım satımını, ithal ve ihracını ve toptan ve perakende iç ve dış ticaretini yapmak,
2. Maksat ve mevzuu ile ilgili malların imaline mahsus atölye ve fabrika kurmak, kiralamak, işletmek, almak, satmak, pazarlamak,
3. Otomotiv sanayiine yarayacak bilumum hammaddeleleri, yarı mamulleri, makine, tesisat ve emsali malzeme ve teçhizatı ithal ve ihraç etmek ve alım satım ve pazarlamasını yapmak,
4. Maksat ve konusunun gerektirdiği her türlü makine ve malzeme ile tüm araç ve gereçleri ve bunların yedek parçalarını satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek, ithal veya ihraç etmek, Şirket, yukarıda belirtilen maksat ve mevzuuna ulaşmak için işletme mevzuu çerçevesinde kalmak kaydı ile bütün hakları ve borçları iktisap ve iltizam edebilir. Şöyle ki;

A. Şirket, maksat ve mevzuunun gerektirdiği tüm menkul ve gayrimenkul malları temellük edebilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir. Bu kabil malları satın alabilir, gerektiğinde tekrar satabilir, inşa ettirebilir, başkasından kiralayabileceği gibi, kiraya verebilir, gereğinde onarabilir veya tadil edebilir, genişletebilir.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

(2) Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı ve dönem içerisindeki değişiklikler (devamı)

d) Ana sözleşmeye ilişkin açıklamalar (devamı)

B. Şirket, maksat ve mevzuunun tahakkuku zımında, para istikraz edebilir. Bu cümleden olmak üzere kanunun tayin ettiği çerçeve içinde her türlü teminat verebilir. Özellikle mal varlığına dahil menkul ve gayrimenkuller üzerinde alacaklıları lehine rehin ve ipotek tesis edebilir. Üçüncü şahıslardan rehin ve ipotek alabilir. Bu ipoteklerin terkinini talep edebilir. Keza Şirket, yönetim kurulu kararıyla borç üstlenebilir, kendi borcu veya yatırımcıların aydınlatılmasını teminen; özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla üçüncü kişilerin borcu için her türlü teminat verebilir, özellikle gayrimenkulleri üzerinde ipotek, işletmesi üzerinde rehin tesis edebilir teminat niteliğinde müşterek borçlu veya ciranta olarak ticari senetleri imzalayabilir.

C. Şirket, maksat ve mevzuunun gerektirdiği marka, ihtira berati, patent, know-how, model, resim gibi sınai mülkiyet haklarını iktisap edebilir, gerektiğinde bunları şirket adına tescil ettirebilir. Lisans, teknik bilgi, imtiyaz gibi gayri maddi hakları iktisap edebilir. Bu kabil sınai mülkiyet hakları ile ilgili olarak yerli yahut yabancı, özel veya tüzel kişilerle sözleşmeler yapabilir, bunları devredebilir, devren iktisap edebilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, üçüncü şahısların istifadesine tahsis edebilir.

D. Şirket, maksat ve mevzuuna dahil bulunan işleri, gereğinde yerli veya yabancı, hakiki veya hükmi şahıslarla müştereken yapabilir, işgal konusu ile ilgili olarak yabancı veya yerli hakiki veya hükmi şahıslarla süreli veya süresiz her neviden ortaklıklar tesis edebilir, mevcut ortaklıklara iştirak edebilir, veya aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak koşuluyla her nevi hisse senedi veya tahvilleri alabilir, satabilir veya rehnedebilir. Başkaları tarafından taahhüt edilmiş bulunan ve maksat ve mevzuuna dahil işleri kısmen veya tamamen devralabilir, lüzumu halinde bütün bunları başkalarına devredebilir, satabilir. Şirket gereken hallerde kendi maksat ve mevzu ile uğraşan, yerli veya yabancı gerçek yahut tüzel kişilerin vekalet, distribütörlük ve mümessilliklerini deruhte edebilir.

E. Şirket maksat ve mevzuunun gerçekleşmesi için gerek yurt içinde, gerekse yurt dışında temsilcilikler ve bürolar ihdas edebilir, mümessillikleri kabul edebilir, vekalet, hizmet, komisyonculuk, acentelik, taahhüt, taşeronluk gibi sözleşmeler akdedebilir.

F. Şirket maksat ve mevzuunun gerçekleşmesi için her türlü ihalelere iştirak edebilir, ihale açabilir, taahhüt işlerine girebilir.

G. Yukarıda sayılan muamele ve işlerden başka, ileride şirkete faydalı görülecek başka işlere girişebilmek için Ana sözleşmenin değiştirilmesi konusundaki kanunun aradığı şartlar yerine getirilecektir.

YENİ METİN

MADDE 4 - ŞİRKETİN MAKSAT VE MEVZUU

Şirketin maksat ve mevzuu başlıca şunlardır:

1. Her nevi nakil vasıtalarında kullanılan hidrolik veya havalı frenler ve aksamı ile bu nakil vasıtalarına ait diğer her nevi yedek parçaların imalini ve bunların imalinde kullanılan makine ve teçhizatın ve hammaddelerinin alım satımını, ithal ve ihracını ve toptan ve perakende iç ve dış ticaretini yapmak,
2. Maksat ve mevzuu ile ilgili malların imaline mahsus atölye ve fabrika kurmak, kiralamak, işletmek, almak, satmak, pazarlamak,
3. Otomotiv sanayiine yarayacak bilumum hammadde, yarı mamulleri, makine, tesisat ve emsali malzeme ve teçhizatı ithal ve ihraç etmek ve alım satım ve pazarlamasını yapmak,

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

(2) Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı ve dönem içerisindeki değişiklikler (devamı)

d) Ana sözleşmeye ilişkin açıklamalar (devamı)

4. Maksat ve konusunun gerektirdiği her türlü makine ve malzeme ile tüm araç ve gereçleri ve bunların yedek parçalarını satın almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek, ithal veya ihraç etmek, Şirket, yukarıda belirtilen maksat ve mevzuuna ulaşmak için işletme mevzuu çerçevesinde kalmak kaydı ile bütün hakları ve borçları iktisap ve iltizam edebilir. Şöyle ki;

A. Şirket, maksat ve mevzuunun gerektirdiği tüm menkul ve gayrimenkul malları temellük edebilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir. Bu kabil malları satın alabilir, gerektiğinde tekrar satabilir, inşa ettirebilir, başkasından kiralayabileceği gibi, kiraya verebilir, gerektiğinde onarabilir veya tadil edebilir, genişletebilir.

B. Şirket, maksat ve mevzuunun tahakkuku zımında, para istikraz edebilir. Kanunun tayin ettiği çerçeve içinde her türlü teminat verebilir. Özellikle mal varlığına dahil menkul ve gayrimenkuller üzerinde alacaklıları lehine rehin ve ipotek tesis edebilir. Üçüncü şahıslardan rehin ve ipotek alabilir. Bu ipoteklerin terkinini talep edebilir. Keza Şirket, yönetim kurulu kararıyla borç üstlenebilir, kendi borcu veya yatırımcıların aydınlatılmasını teminen; özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na aranacak gerekli açıklamaların yapılması kaydıyla üçüncü kişilerin borcu için her türlü teminat verebilir, özellikle gayrimenkulleri üzerinde ipotek, işletmesi üzerinde rehin tesis edebilir teminat niteliğinde müşterek borçlu veya ciranta olarak ticari senetleri imzalayabilir. Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

C. Şirket, maksat ve mevzuunun gerektirdiği marka, ihtira beratı, patent, know-how, model, resim gibi sınai mülkiyet haklarını iktisap edebilir, gerektiğinde bunları şirket adına tescil ettirebilir. Lisans, teknik bilgi, imtiyaz gibi gayri maddi hakları iktisap edebilir. Bu kabil sınai mülkiyet hakları ile ilgili olarak yerli yahut yabancı, özel veya tüzel kişilerle sözleşmeler yapabilir, bunları devredebilir, devren iktisap edebilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, üçüncü şahısların istifadesine tahsis edebilir.

D. Şirket, maksat ve mevzuuna dahil bulunan işleri, gerektiğinde yerli veya yabancı, hakiki veya hükmi şahıslarla müştereken yapabilir, işgal konusu ile ilgili olarak yabancı veya yerli hakiki veya hükmi şahıslarla süreli veya süresiz her neviden ortaklıklar tesis edebilir, mevcut ortaklıklara iştirak edebilir, veya aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak koşuluyla her nevi hisse senedi veya tahvilleri alabilir, satabilir veya rehnedebilir. Başkaları tarafından taahhüt edilmiş bulunan ve maksat ve mevzuuna dahil işleri kısmen veya tamamen devralabilir, lüzumu halinde bütün bunları başkalarına devredebilir, satabilir. Şirket gereken hallerde kendi maksat ve mevzu ile uğraşan, yerli veya yabancı gerçek yahut tüzel kişilerin vekalet, distribütörlük ve mümessilliklerini deruhte edebilir.

E. Şirket maksat ve mevzuunun gerçekleşmesi için gerek yurt içinde, gerekse yurt dışında temsilcilikler ve bürolar ihdas edebilir, mümessillikleri kabul edebilir, vekalet, hizmet, komisyonculuk, acentelik, taahhüt, taşeronluk gibi sözleşmeler akdedebilir.

F. Şirket maksat ve mevzuunun gerçekleşmesi için her türlü ihalelere iştirak edebilir, ihale açabilir, taahhüt işlerine girebilir.

G. Yukarıda sayılan muamele ve işlerden başka, ileride şirkete faydalı görülecek başka işlere girişebilmek için Ana sözleşmenin değiştirilmesi konusundaki kanunun aradığı şartlar yerine getirilecektir.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

(2) Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı ve dönem içerisindeki değişiklikler (devamı)

d) Ana sözleşmeye ilişkin açıklamalar (devamı)

ESKİ METİN

MADDE 13- YÖNETİM KURULUNUN TEŞEKKÜLÜ VE SEÇİLME EHLİYETİ

Şirket, Genel Kurul tarafından ve Ticaret Kanunu'nun 312 ve devamı maddeleri gereğince seçilecek en az üç en fazla beş kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil olunur.

Yönetim Kurulu üyelerinden biri "B" Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve üye adedi kaç olursa olsun bunun yarısından bir fazlası ise "A" Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve Genel Kurul tarafından seçilir.

Hissedar olmayan kimseler dahi Yönetim Kurulu Üyeliği'ne seçilebilir. Ancak, hissedarlık sıfatını haiz olmadığı halde Yönetim Kuruluna seçilmiş olan kimse, hissedarlık sıfatını iktisap etmedikçe üyelik hak ve görevlerini istimal edemez. Özellikle toplantılara iştirak edemez, oy kullanamaz, şirketi temsil ve ilzam edemez.

YENİ METİN

MADDE 13- YÖNETİM KURULUNUN TEŞEKKÜLÜ VE SEÇİLME EHLİYETİ

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından ve Ticaret Kanunu'nun 312 ve devamı maddeleri gereğince her durumda en az 6 üyeden oluşmak koşulu ile, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde belirlenir.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyesi, yönetim kurulu üyeliği haricinde şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir. Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur.

İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur. Yönetim kurulu içerisindeki bağımsız üye sayısı toplam üye sayısının üçte birinden az olamaz. Bağımsız üye sayısının hesaplanmasında küsuratlar izleyen tam sayı olarak dikkate alınır. Her durumda, bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadar olup, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür. Bu maddede yer alan Bağımsız üyelerin atanma usullerine ve ehliyeteye ilişkin yürürlükte olan Sermaye Piyasası'nın ilgili mevzuat hükümleri uygulanacaktır.

Şirket, Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil olunur.

Yönetim Kurulu üyelerinden biri "B" Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve üye adedi kaç olursa olsun bunun yarısından bir fazlası ise "A" Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve Genel Kurul tarafından seçilir.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

(2) Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı ve dönem içerisindeki değişiklikler (devamı)

d) Ana sözleşmeye ilişkin açıklamalar (devamı)

ESKİ METİN

MADDE 15 - ÜYELİK SÜRESİ VE ÜYELİĞİN AÇILMASI

Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi bir yıldır. Birinci yılın sonunda, yeniden seçilmeleri mümkündür.

Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman azledebilir. Azlolunan üyenin, tazminat talebine hakkı yoktur.

Türk Ticaret Kanununun 315. Maddesinde sayılı hallerden herhangi birinin mevcudiyeti sebebiyle, üyeliklerden birinin açılması halinde Yönetim Kurulunun kalan üyeleri, yerine yeni üyeyi seçer.

Yönetim Kurulu'na muvakkaten seçilen yeni üyenin görev süresi, yerini aldığı üyenin kalan süresi kadardır.

Açılan üyeliklerin Yönetim Kurulunca tayin ve tesbitinde 13.maddedeki şartlar esas alınır. Bu şekilde seçilen üye, İlk Genel Kurul toplantısına kadar vazife yapar ve asaleti Genel Kurulun tasvibine bağlıdır.

YENİ METİN

MADDE 15 - ÜYELİK SÜRESİ VE ÜYELİĞİN AÇILMASI

Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadardır. Yeniden seçilmeleri mümkündür.

Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman azledebilir. Azlolunan üyenin, tazminat talebine hakkı yoktur.

Türk Ticaret Kanununun 315. Maddesinde sayılı hallerden herhangi birinin mevcudiyeti sebebiyle, üyeliklerden birinin açılması halinde Yönetim Kurulunun kalan üyeleri, yerine yeni üyeyi seçer.

Yönetim Kurulu'na muvakkaten seçilen yeni üyenin görev süresi, yerini aldığı üyenin kalan süresi kadardır.

Açılan üyeliklerin Yönetim Kurulunca tayin ve tespitinde 13.maddedeki şartlar ve ilgili mevzuat esas alınır. Bu şekilde seçilen üye, İlk Genel Kurul toplantısına kadar vazife yapar ve asaleti Genel Kurulun tasvibine bağlıdır.

ESKİ METİN

MADDE 16- YÖNETİM KURULU TEŞKİLATI VE TOPLANTI DÜZENİ

Yıllık olağan Genel Kurul toplantısını takip eden ilk Yönetim Kurulu toplantısında üyeler aralarında bir Başkan bulunmadığı zamanlar ona vekalet etmek üzere bir Başkan Vekili seçerler. Süresi dolmuş bulunan Başkan ve Başkan Vekili'nin tekrar seçilmesi mümkündür.

Yönetim Kurulu toplantısı Şirket merkezinde yapılır. Üyelerin tamamına önceden haber verilmek suretiyle, toplantı Şirket merkezinden başka bir yerde de yapılabilir.

Toplantı ve kararlarda Türk Ticaret Kanununun nisapları uygulanır.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

(2) Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı ve dönem içerisindeki değişiklikler (devamı)

d) Ana sözleşmeye ilişkin açıklamalar (devamı)

YENİ METİN

MADDE 16- YÖNETİM KURULU TEŞKİLATI VE BÜNYESİNDEKİ KOMİTELER

Yıllık olağan Genel Kurul toplantısını takip eden ilk Yönetim Kurulu toplantısında üyeler aralarında bir Başkan bulunmadığı zamanlar ona vekalet etmek üzere bir Başkan Vekili seçerler. Süresi dolmuş bulunan Başkan ve Başkan Vekili'nin tekrar seçilmesi mümkündür.

Yönetim Kurulu toplantısı Şirket merkezinde yapılır. Üyelerin tamamına önceden haber verilmek suretiyle, toplantı Şirket merkezinden başka bir yerde de yapılabilir.

Toplantı ve kararlarda Türk Ticaret Kanununun nisapları uygulanır.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Yönetim Kurulu takdirine bağlı olarak aşağıdaki komitelerin tümü veya mevzuata bağlı olarak bir kısmı veya bunlara ilave komiteler oluşturabilir:

1. Denetimden Sorumlu Komite,
2. Kurumsal Yönetim Komitesi,
3. Aday Gösterme Komitesi,
4. Riskin Erken Saptanması Komitesi, ve
5. Ücret Komitesi oluşturulur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz.

ESKİ METİN

MADDE 17- YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÖDENEĞİ

Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Kurul tarafından tesbit edilecek, aylık veya yıllık, yahut her toplantı için muayyen bir ödenek alırlar.

YENİ METİN

MADDE 17- YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÖDENEĞİ

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmeli ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imk nı tanınmalıdır. Bu amaçla hazırlanan ücret politikası, şirketin internet sitesinde yer alır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Şu kadar ki, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olması gerekmektedir.

Yukarıdaki çerçevede, Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Kurul tarafından tesbit edilecek, aylık veya yıllık, yahut her toplantı için muayyen bir ödenek alırlar.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

(2) Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı ve dönem içerisindeki değişiklikler (devamı)

d) Ana sözleşmeye ilişkin açıklamalar (devamı)

ESKİ METİN

MADDE 18- YÖNETİM KURULUNUN YETKİLERİ

Kanunda ve bu ana sözleşmede münhasıran Genel Kurula verilmiş olan yetkiler dışında kalan bütün işler hakkında karar almaya Yönetim Kurulu yetkilidir.

Yönetim Kurulu, adli ve idari merciler önünde Şirketi temsile, tahkim ve ibraya yetkilidir.

YENİ METİN

MADDE 18- YÖNETİM KURULUNUN YETKİLERİ

Kanunda ve bu ana sözleşmede münhasıran Genel Kurula verilmiş olan yetkiler dışında kalan bütün işler hakkında karar almaya Yönetim Kurulu yetkilidir.

Yönetim Kurulu, adli ve idari merciler önünde Şirketi temsile, tahkim ve ibraya yetkilidir.

Şirketlerin; varlıklarının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde aynı hak tesis etmesi veya kiraya vermesi, önemli bir varlığı devir alması veya kiralaması, imtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi, borsa kotundan çıkması Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte işlem sayılır. Söz konusu işlemlere ilişkin yönetim kurulu kararının icra edilebilmesi için bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunması gereklidir. Ancak, önemli nitelikteki işlemlerde bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmaması ve bağımsız üyelerin çoğunluğunun muhalefetine rağmen anılan işlemlerin icra edilmek istenmesi halinde, işlem genel kurul onayına sunulur. Bu durumda, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin muhalefet gerekçesi derhal kamuya açıklanacaktır. Durum SPK'ya bildirilir ve yapılacak genel kurul toplantısında okunur.

ESKİ METİN

MADDE 24- ÇAĞIRIDA USUL

Genel Kurulun toplantıya çağırılması ilan suretiyle ve Şirkete en az bir hisse tevdi edip adresini kaydettirmiş olan ortaklara gönderilecek taahhütlü mektuplarla yapılır. Bu ilan ve mektuplarda görüşülecek gündem ile toplantının yeri ve gün ve saati bildirilir.

Ana sözleşmede değişiklik yapmak üzere Genel Kurulun toplantıya çağırılması halinde, çağırılarda gündemden başka, değiştirilmesi teklif edilen metinle birlikte aslı da yazılır.

İlan ve toplantı günleri sayılmaksızın çağrının toplantıdan en az 15 gün evvel yapılması gereklidir.

Gündemde gösterilmeyen hususlar Genel Kurul toplantılarında görüşülemez.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

(2) Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı ve dönem içerisindeki değişiklikler (devamı)

d) Ana sözleşmeye ilişkin açıklamalar (devamı)

YENİ METİN

MADDE 24- ÇAĞIRIDA USUL

Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.

Genel Kurulun toplantıya çağırılması Şirkete en az bir hisse tevdi edip adresini kaydettirmiş olan ortaklara gönderilecek taahhütlü mektuplarla yapılır. Bu ilan ve mektuplarda görüşülecek gündem ile toplantının yeri ve gün ve saati bildirilir.

Ana sözleşmede değişiklik yapmak üzere Genel Kurulun toplantıya çağırılması halinde, çağırılarda gündemden başka, değiştirilmesi teklif edilen metinle birlikte aslı da yazılır.

Gündemde gösterilmeyen hususlar Genel Kurul toplantılarında görüşülemez.

Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, aşağıdaki hususlar dikkati çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur:

- a) Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı,
 - b) Şirketin ve şirketin önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap döneminde planladığı şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri ile değişikliğe taraf olan tüm kuruluşların son iki hesap dönemine ilişkin faaliyet raporları ve yıllık finansal tabloları,
 - c) Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa, azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilecek kişiler hakkında bilgi;
 - d) Pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun ve/veya şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri,
 - e) Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri.
- (c) bendinde geçen yükümlülüğün yerine getirilmesi ile ilişkili olarak, yönetim kurulu üyeliklerine aday gösterilecek kişilerin; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, şirket ve şirketin ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, şirket faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi, genel kurul toplantı ilanının yapıldığı tarihten sonraki 1 hafta içerisinde şirket tarafından kamuya açıklanır.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)**A) Genel Bilgiler (devamı)****(2) Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı ve dönem içerisindeki değişiklikler (devamı)****d) Ana sözleşmeye ilişkin açıklamalar (devamı)**

ESKİ METİNDE YOK.

YENİ METİN**MADDE - 46 KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM**

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılacaktır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulacaktır. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilecektir.

e) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve insan kaynakları ile ilgili bilgiler**(1) Şirket'in Yönetim Organı ile ilgili bilgiler**

Yönetim Kurulu 6 üyeden oluşmaktadır. 2012 yılı içerisinde Şirket'in Yönetim Kurulu'nda görev alan üyelerin listesi, görev süreleri ve yer aldığı komiteler ile görevleri aşağıda belirtilmiştir:

Yönetim Organı üyesinin adı	Görevi	Görev başlangıç tarihi	Görev bitiş tarihi	Yer aldığı komiteler ve görevi
<i>Friedrich Gotthold Megerle</i>	<i>Yönetim Kurulu Başkanı</i>	<i>25 Nisan 2012</i>	<i>Devam</i>	<i>Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi</i>
<i>Steven Young</i>	<i>Yönetim Kurulu Başkan Vekili</i>	<i>25 Nisan 2012</i>	<i>Devam</i>	-
<i>Dieter Wohlfarth</i>	<i>Yönetim Kurulu Üyesi</i>	<i>25 Nisan 2012</i>	<i>Devam</i>	-
<i>Mehmed Erol Somersan</i>	<i>Yönetim Kurulu Üyesi</i>	<i>25 Nisan 2012</i>	<i>Devam</i>	-
<i>Mehmet Ali Güneysu</i>	<i>Yönetim Kurulu Üyesi</i>	<i>25 Nisan 2012</i>	<i>Devam</i>	<i>Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi/ Denetimden Sorumlu Komite Başkanı/ Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı</i>
<i>Burak Koçer</i>	<i>Yönetim Kurulu Üyesi</i>	<i>25 Nisan 2012</i>	<i>Devam</i>	<i>Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı/ Denetimden Sorumlu Komite Üyesi</i>
<i>Reinhard Hornstein</i>	<i>Yönetim Kurulu Üyesi</i>	<i>03 Mayıs 2011</i>	<i>25 Nisan 2012</i>	-

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)**A) Genel Bilgiler (devamı)****e) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve insan kaynakları ile ilgili bilgiler (devamı)**

(1) Şirket'in Yönetim Organı ile ilgili bilgiler (devamı)

Şirket'in denetiminde görev alan üyenin bilgileri aşağıda belirtilmiştir:

Yönetim Organı üyesinin adı	Görevi	Görev başlangıç tarihi	Görev bitiş tarihi	Yer aldığı komiteler ve görevi
İsmet Artam	Denetçi	25 Nisan 2012	Devam	Şirket Murakıbbı

Yönetim Kurulu özgeçmişleri aşağıdaki gibidir:**Friedrich Gotthold Megerle, Yönetim Kurulu Başkanı**

Sn. Friedrich Gotthold Megerle 1978-1982 yılları arasında Hellbronn'da bulunan Applied Science Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünden mezun oldu. Üniversite mezuniyeti sonrasında Scwieberdigen, Almanya'da bulunan Bosch K1'de Grup Lider'i olarak görev aldı. 1992 yılına kadar bu görevini sürdürdü. Sonrasında Immenstadt, Almanya'da bulunan Bosch K1'de Mühendis Yöneticisi olarak görev aldı ve bu görevini 1997 yılına kadar devam ettirdi. 1997-2000 yılları arasında daha önce görev aldığı Scwieberdigen, Almanya'da bulunan Bosch K1'de Bölüm Mühendis Yöneticisi olarak hizmet verdi. 2000-2002 yılları arasında ise Bosch Japonya'da Kıdemli Genel Müdür olarak görev aldı. 2002-2004 yılları arasında görev alanı genişletilerek Bosch Japonya ve Tayland'da Bölge Başkanı olarak atandı. 2005-2009 yılları arasında ilk hizmet bölgesi olan Almanya'ya dönerek, Blaichach'da Teknik Müdür görevini üstlendi. 2009-2011 yılları arasında Bosch Otomotiv'de Şasi Fren Sistemleri bölümünde üst düzey görev aldı. 2011'den bu yana Bosch Otomotiv'de Şasi Fren Sistemleri bölümünde Ürün Bölgesinde kıdemli müdür olarak görev yapmaktadır. Sn. Friedrich Gotthold Megerle aynı zamanda Buderus Guss GmbH şirketinde Yönetim Kurulu üyeliği görevini de sürdürmektedir.

Steven Young, Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Sn. Steven Young Avustralya'da bulunan Wollongong Üniversitesi mühendislik fakültesinden mezun olduktan sonra Sidney Teknoloji Üniversitesi'nde ve ardından Avustralya Yöneticilik Enstitüsü'nde eğitimine devam etmiştir. Ayrıca, Avustralya Deakin Üniversitesi'nden "Yönetim" alanında lisansüstü derecesi de bulunmaktadır. 1988 yılında Avustralya Mannesmann'da Özel Proje Mühendisi görevini üstlenmiştir. 1994 yılına kadar Avustralya Mannesmann'da çeşitli görevler üstlenmiş olup, 1994 yılında Mannesmann Rexroth'un Almanya'daki merkezinde göreve başlamıştır. 1995 yılında yine aynı şirket bünyesinde Mannesmann Rexroth Türkiye'ye Genel Müdür olarak atanarak göreve başlamıştır. 2001 Yılında Bosch ve Rexroth birleşmesinin ardından yeni yapılanmada Bosch Rexroth Otomasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Genel Müdürü görevini devam ettirdi. Sn. Steven Young 1 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla, halen sürdürmekte olduğu Bosch Türkiye Temsilciliği ve Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Genel Müdürlük görevine atanmıştır. Sayın Steven Young aynı zamanda Bosch Rexroth Otomasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş., Bosch Termoteknik Isıtma ve Klima Ticaret A.Ş., Bosch Termoteknik Sanayi ve Ticaret A.Ş., BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketlerinde de Yönetim Kurulu üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Dieter Wohlfarth, Yönetim Kurulu Üyesi

Sn. Dieter Wohlfarth Almanya'da bulunan Stuttgart Üniversitesi'nden 1987 yılında mezun olduktan sonra 1987-1990 yılları arasında Lichtwerk'de Satış görevini üstlenmiştir. 1990-1994 yılları arasında Robert Bosch Ltd'de Muhasebe bölümünde hizmet vermiştir. 1994 - 2007 yılları arasında Stuttgart'da bulunan ETAS GmbH'da Ticari Sorumlu olarak görev almıştır. 2007 senesinden 30.06.2011 gününe kadar Robert Bosch Werk Bari'de görev almıştır. Sn. Dieter Wohlfarth 01.07.2011 tarihinden itibaren Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Ticari Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

e) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve insan kaynakları ile ilgili bilgiler (devamı)

(1) Şirket'in Yönetim Organı ile ilgili bilgiler (devamı)

Mehmet Erol Somersan, Yönetim Kurulu Üyesi

Sn. Erol Somersan, İstanbul'da bulunan İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden 1966 yılında mezun olduktan sonra, İş hayatına 1967 yılında NETAŞ'ta (Northern Electric Telekomünikasyon A.Ş.) başlamıştır. 1972 yılında Bursa'da BOSCH Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Muhasebe Müdürlüğü görevini üstlenmiştir. Aynı şirkette Ticaret Müdürü ve Genel Müdür yardımcısı olarak görevini sürdürmüş olup, 2006 yılında Yönetim Kurulu Başkan yardımcısı ve Yönetim danışmanı olarak görev yapmıştır. 2007 yılından itibaren MESS (Türkiye Madeni Eşya Sanayicileri Sendikası)'nda Yönetim Kurulu üyesi olarak görevini sürdürmektedir. Sn. Erol Somersan, 2010 yılından bu yana Bosch Fren Sistemleri Sanayi Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi olarak görev almaktadır.

Mehmet Ali Güneysu, Yönetim Kurulu Üyesi

Sn. Mehmet Ali Güneysu 1987 senesinde Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1992 yılında New York Üniversitesi'nde (Stern School of Business) MBA eğitimini tamamlamıştır. 1987-1989 ve 1989-1990 yılları arasında Analist olarak sırasıyla Interbank'da ve Türk Merchant Bank'da (şimdiki Deutsche Bank) görev almıştır. 1991 senesinde Hindistan'da Booz Allen&Hamilton'da Stajyer Danışman olarak hizmet verdikten sonra 1992-1993 yılları arasında T.C.Ziraat Bankası'nda Müşteri Temsilcisi olarak, 1993-1994 yılları arasında Finansbank'da Müdür Yardımcısı olarak, 1994-1995 yılları arasında Indosuez Eurotürk Merchant Bank'da Müdür Yardımcısı olarak ve 1995-2006 yılları arasında Koçbank'da Bölüm Yöneticisi ve Grup Yöneticisi olarak görev almıştır. Sn. Mehmet Ali Güneysu 2006-2011 yılları arasında Reform Kurumsal Danışmanlık ve Yönetim Hizmetleri'nde Kıdemli Danışman olarak hizmet verdikten sonra 2011 senesinde Egeli&Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nda ve Egeli&Co. Yatırım Holding'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği görevini üstlenmiştir. Sn. Mehmet Ali Güneysu 2011 senesinde üstlendiği bu görevlere halen devam etmektedir. Buna ek olarak 2011 yılından bu yana Sn. Mehmet Ali Güneysu İstanbul Erkek Liseliler Eğitim Vakfı Genel Müdürlüğü yapmaktadır.

Burak Koçer, Yönetim Kurulu Üyesi

Sn. Burak Koçer lisans eğitimini 1998 senesinde İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde tamamlamıştır. 1999-2000 yılları arasında Ball State Üniversitesi'nde MBA yüksek lisans eğitimini ve 2001-2005 yılları arasında İstanbul Üniversitesi'nde Doktora eğitimini tamamlamıştır. 1998 ve 2004 yılları arasında İstanbul Üniversitesi ve Bilgi Üniversitesi'nde Araştırma Görevlisi olarak hizmet vermiştir. 2004-2007 yılları arasında Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği'nde Koordinatör Yardımcısı olarak görev aldıktan sonra 2007 senesinden 2009 senesine kadar Hergüner Bilgen Özeke Avukatlık Ortaklığı'nda Finans ve İş Geliştirme Müdürü, 2009 senesinden 2011 senesine kadar P-Solve Danışmanlık Ltd'de Kurumsal Yönetim ve Raporlama Direktörü olarak hizmet vermiştir. Halen Egeli & Co. Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş.'de Genel Müdürlük görevinin yanı sıra Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. ve Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de yönetim kurulu üyeliği ve Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.'de bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevlerine devam etmektedir. SPK İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı lisanslarına sahip olan Burak Koçer, Almanca, İngilizce ve orta düzeyde Yunanca bilmektedir.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

e) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve insan kaynakları ile ilgili bilgiler (devamı)

(1) Şirket'in Yönetim Organı ile ilgili bilgiler (devamı)

İsmet Artam, Denetçi

Sn İsmet Artam orta öğrenimini İstanbul Erkek Lise'sinde aldıktan sonra 1985 yılında Avusturya Innsbruck Üniversitesinde MBA eğitimini tamamlamıştır. Aynı yıl Bosch Grubuna dahil olarak, Bursa'daki Dizel Enjeksiyon Sistemleri üreten Bosch Sanayi ve Tic. A.Ş.'de çalışmaya başlamış ve şirketin Controlling & Bütçe Planlama birimlerinin kuruluşunda faal görev almıştır. İleri yıllarda bu bölümlerin yöneticiliğini yapan Artam, 2008 yılından itibaren Bosch Grubu'nun Türkiye ve Birleşik Arap Emirlikleri'ndeki lokasyonlarından sorumlu olarak Etik Yönetimi ve kendi şirketinde de ilave olarak İç Denetim Yöneticiliği görevini yürütmektedir. İsmet Artam, Türkiye Etik ve İtibar Derneği 2010-2012 arası 1. Dönem yedek Yönetim Kurulu üyeliğinde bulunmuştur. 2008 yılından beri şirketimiz denetçisi olan İsmet Artam, Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki görevine devam etmektedir.

Komitelerin çalışma esasları aşağıdaki gibidir:

I. AMAÇ ve KAPSAM

Madde 1- Bu düzenlemenin amacı Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) yönetim kurulu tarafından oluşturulacak Kurumsal Yönetim Komitesinin (Komite), görev ve çalışma esaslarını belirlemektir. Sermaye piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak Komitenin görevidir.

II. DAYANAK

Madde 2- Bu doküman Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipler çerçevesinde oluşturulmuştur.

Komite, Şirket çalışanlarını veya iştirakler dahil Şirket ile ilişkili kişi ve kuruluşların temsilcilerini, iç ve dış denetçileri ve konusunda uzman kişileri toplantılarına davet ederek bilgi alma ve ihtiyaç duyduğunda dışarıdan hukuk ve profesyonel danışmanlık alma konularında yetkilendirilmiştir.

III. ORGANİZASYON

Kuruluş

Madde 3 - Komite, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir. Komite ayrıca, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir. Denetimden sorumlu komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin maliyeti Şirket tarafından karşılanır.

Komitenin çalışma süresi yönetim kurulunun çalışma süresi ile paralel olur. Ancak Komite, yeni yönetim kurulunun önceden belirlenmiş olan uyum süreci tamamlandıktan sonra yeniden oluşturulur.

Komite kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder ve Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur ancak Komitenin görev ve sorumluluğu, yönetim kurulunun Türk Ticaret Kanunundan doğan sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Üyelik

Madde 4- Komite Şirketin yönetim kurulu üyeleri arasından seçilen en az iki üyeden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, genel müdür veya icra komitesi üyesi gibi doğrudan icra fonksiyonu üstlenmeyen ve yönetim konularında Murahhaslık sıfatı taşımayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.

Komite Başkanı bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

e) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve insan kaynakları ile ilgili bilgiler (devamı)

(1) Şirket'in Yönetim Organı ile ilgili bilgiler (devamı)

Komite Toplantıları

Madde 5- Komite en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere Şirket merkezinde toplanır. Komite toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca yönetim kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olur.

Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından imzalanır ve düzenli bir şekilde saklanır.

Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri hazırlanacak bir rapor ile yönetim kuruluna sunar.

IV. GÖREV VE SORUMLUKLAR

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

Madde 6- Komite, Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna uygulamaları iyileştirici tavsiyelerde bulunur. Bu kapsamda komite, kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin olarak Şirketin ve hissedarların yararına olacak ve henüz uygulamaya konulmamış konuları tespit ederek, bunların Şirketin ve iştiraklerinin yapısına uygun bir şekilde hayata geçirilmesi için öneriler getirir.

Komite, kurumsal yönetim ilkelerinin Şirket çalışanları tarafından anlaşılması, benimsenmesi ve uygulanması konularında yapılması gereken Şirket içi düzenleme ve değişiklikler konusunda çalışmalar yaparak, çalışma sonuçlarını yönetim kuruluna sunar.

Yönetim Kurulu

Madde 7- Komite, yönetim kuruluna uygun adaylar saptanması, değerlendirilmesi, eğitilmesi ve ödüllendirilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar. Komite, yönetim kurulu ve yöneticilerin sayısı ile ilgili öneriler geliştirir, yönetim kurulu üyelerinin ve yöneticilerin performans değerlendirmesi, kariyer planlaması ve ödüllendirilmesi konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirler ve gözetimini yapar.

Yönetim kurulu üyelerinin ödüllendirmesi, yönetim kurulu üyelerinin performansını yansıtacak ve şirketin performansı ile ilişkilendirilecek şekilde belirlenir. Bu konuda Komite gerekçe göstermek sureti ile önerilerde bulunur.

Yatırımcı İlişkileri

Madde 8- Pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uyulmasını ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmasını temin etmek üzere kurulan Yatırımcı İlişkileri Birimi doğrudan doğruya kurumsal yönetim komitesi başkanına bağlı olarak çalışır. Yatırımcı İlişkileri Birimini pay sahipliği haklarının kullanımı konusunda faaliyet gösterir; yönetim kuruluna raporlama yapar ve yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlar.

Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin başlıca görevleri arasında şunlar yer alır;

- a- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- b- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

e) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve insan kaynakları ile ilgili bilgiler (devamı)

(1) Şirket'in Yönetim Organı ile ilgili bilgiler (devamı)

- c- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- d- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- e- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak, ve
- f- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

Diğer Sorumluluklar

Madde 9- Komite, kendi görev alanına giren konularla ilgili olarak ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen şikayetleri inceler ve sonuca bağlar.

Şirkette ayrıca Aday Gösterme Komitesi bulunmaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitenin görevlerini üstlenerek; (i) yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar; (ii) yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapar ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunar; ve (iii) yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirler ve bunların gözetimini yapar.

Şirkette ayrıca Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitenin görevlerini üstlenerek; (i) Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar, ve (ii) Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

Şirkette ayrıca Ücret Komitesi bulunmaması durumunda Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitenin görevlerini üstlenerek; (i) Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler; (ii) Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirler ve ücretlendirme politikası olarak yazılı hale getirir, ve (iii) Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.

V. BÜTÇE

Madde 10- Komitenin görevini yerine getirmesi için gerekli her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Bu amaçla Komitenin, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan yıllık bir bütçesi olur.

Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin maliyeti Şirket tarafından karşılanır.

VI. YÜRÜRLÜK

Madde 11- Komitenin görev ve çalışma esaslarına ilişkin bu düzenleme ve buna ilişkin değişiklikler Yönetim Kurulu kararı ile yürürlüğe girer.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

e) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve insan kaynakları ile ilgili bilgiler (devamı)

(1) Şirket'in Yönetim Organı ile ilgili bilgiler (devamı)

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI

I. AMAÇ ve KAPSAM

Madde 1- Bu düzenlemenin amacı Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) yönetim kurulu tarafından oluşturulacak Denetimden Sorumlu Komitenin (Komite), görev ve çalışma esaslarını belirlemektir.

Komite, sermaye piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde Yönetim Kuruluna yardımcı olarak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek Yönetim Kuruluna raporlayacaktır.

II. DAYANAK

Madde 2- Bu doküman Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipler çerçevesinde oluşturulmuştur.

Komite, Şirket çalışanlarını veya iştirakler dahil Şirket ile ilişkili kişi ve kuruluşların temsilcilerini, iç ve dış denetçileri (Denetçiler) ve konusunda uzman kişileri toplantılarına davet ederek bilgi alma ve ihtiyaç duyduğunda dışarıdan hukuk ve profesyonel danışmanlık alma konularında yetkilendirilmiştir.

III. ORGANİZASYON

Kuruluş

Madde 3 - Komite, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir. Komite ayrıca, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir. Komitenin çalışma süresi yönetim kurulunun çalışma süresi ile paralel olur. Ancak Komite, yeni yönetim kurulunun önceden belirlenmiş olan uyum süreci tamamlandıktan sonra yeniden oluşturulur.

Komite Toplantıları

Madde 4 - Komite en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere Şirket merkezinde toplanır. Komite toplantılarının zamanlaması mümkün olduğunca yönetim kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olur.

Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından imzalanır ve düzenli bir şekilde saklanır.

Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri hazırlanacak bir rapor ile yönetim kuruluna sunar.

IV. GÖREV VE SORUMLUKLAR

Bağımsız Dış Denetim

Madde 5 - Denetimden sorumlu komite bağımsız dış denetimin, etkin, yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirleri alır. Bu kapsamda, bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur. Bu kapsamda Komite, bağımsız dış denetçinin Şirketin denetimine ilişkin her türlü ücret ve tazminatını onaylar.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

e) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve insan kaynakları ile ilgili bilgiler (devamı)

(1) Şirket'in Yönetim Organı ile ilgili bilgiler (devamı)

Komite, bağımsız dış denetçilerin önerdiği denetim kapsamını ve denetim yaklaşımını gözden geçirir; çalışmalarını sınırlayan veya çalışmalarına engel teşkil eden hususlar hakkında Yönetim Kurulunu bilgilendirir ve önerilerde bulunur.

Komite tarafından, bağımsız denetim kuruluşunun seçimi için teklif götürülmeden önce bağımsız denetim firmasından sağlanan danışmanlık hizmetleri de göz önünde bulundurularak, bağımsız denetim kuruluşunun bağımsızlığını zedeleyebilecek bir husus bulunup bulunmadığını belirten bir rapor hazırlanır.

Komite, bağımsız dış denetçiler tarafından gerçekleştirilen denetimler esnasında veya sonucunda tespit edilen önemli sorunların ve bu sorunların giderilmesi ile ilgili önerilerinin Komitenin bilgisine zamanında ulaşmasını ve tartışılmasını sağlar.

Bağımsız denetim kuruluşu, Şirketin muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları; daha önce Şirket yönetimine iletilen uluslararası muhasebe standartları çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini, bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerilerini, ayrıca Şirket yönetimiyle olan önemli yazışmaları yazılı olarak Komitenin bilgisine sunar.

İç Kontrol

Madde 6 - Komite, Şirket iç denetim faaliyetinin etkin, yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirleri alır. Bu amaçla, Şirket iç denetim biriminin çalışmalarını ve organizasyon yapısını gözden geçirerek; Şirkette ve iştiraklerinde sağlıklı bir iç denetim altyapısının oluşturulması, iç denetim biriminin yetki ve sorumlulukların tanımlanması, iç kontrol süreçlerinin yazılı hale getirilmesi, oluşturulan yapının işlenmesi ve gözetimi hususunda yapılması gerekenlerle ilgili olarak Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur.

Komite, Şirket iç denetim birimi tarafından düzenlenen iç denetim raporunu inceler, değerlendirir ve yönetim kuruluna görüş sunar. Ayrıca, Denetçiler tarafından, iç kontrol ile ilgili olarak yapılan uyarı ve tavsiyelerin uygulamaya konulup konulmadığını araştırır.

Komite, iç kontrol veya benzer konularda suistimal, yasa ve düzenlemelere aykırılık veya eksikliğe yol açan olayların ortaya çıkarılmasını sağlayıcı öneriler geliştirir. Bu amaçla, Şirketin kanun ve düzenlemelere uyum konusunda geliştirdiği takip sistemini, disiplin cezalarını, bu konularda Şirket yönetimi tarafından açılan soruşturma ve takiplerin sonuçlarını gözden geçirir, gerekli düzenleme ve işlemlerin yapılması için yönetime önerilerde bulunur.

Muhasebe Sistemi ve Finansal Raporlama

Madde 7 - Komite, kamuya açıklanacak periyodik mali tabloların ve dipnotlarının, mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu denetler ve Şirketin sorumlu yöneticileri ile bağımsız denetim kuruluşunun görüşünü de alarak yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Komite, kamuya açıklanacak faaliyet raporunu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını gözden geçirir.

Komite, önemli muhasebe ve raporlama konuları ile hukuki sorunları gözden geçirir ve bunların mali tablolar üzerindeki etkisini araştırır.

Diğer Sorumluluklar

Madde 8 - Komite, Şirketin mali tabloları, iç kontrol sistemi, bağımsız denetim faaliyeti veya faaliyet konusu ile ilgili ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen şikayetleri inceler ve sonuca bağlar. Bu tür şikayetlerin Komiteye ulaşması ve değerlendirilebilmesi için gerekli alt yapıyı oluşturmak Komitenin görevidir.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

e) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve insan kaynakları ile ilgili bilgiler (devamı)

(1) Şirket'in Yönetim Organı ile ilgili bilgiler (devamı)

Düzenleyici otoriteler tarafından gerçekleştirilen denetim ve soruşturma sonuçları Komite tarafından gözden geçirilir, gerekli görülen düzeltmelere ilişkin öneriler yazılı olarak Yönetim Kurulunun bilgisine sunulur.

Şirket içinde yasal düzenlemelere ve Şirket içi yönetmeliklere uyumun sağlanmasını gözetmek ve Şirketin faaliyetlerine ilişkin yasal düzenlemelerde meydana gelen değişikliklerin Şirket yapısına yansıtılmasını sağlamak Komitenin görevidir. Bu kapsamda Komite, yasal mevzuatın öngördüğü yükümlülüklerin izlenmesi konusunda ilgili birimler tarafından bilgilendirilir.

Komite, Yönetim Kurulu üyeleri, yöneticiler ve diğer çalışanlar ve birimler arasında çıkabilecek çıkar çatışmaları ve Şirketin ticari sırlarının kötüye kullanılması konularında tespit ettiği hususları Yönetim Kurulunun bilgisine sunar ve bu durumun önlenmesi için alınacak tedbirler konusunda önerilerde bulunur.

Komite ayrıca, Yönetim Kurulu tarafından talep edilen diğer gözetim ve izleme faaliyetlerini yerine getirir.

V. BÜTÇE

Madde 9 - Komitenin görevini yerine getirmesi için gerekli her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Bu amaçla Komitenin, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan yıllık bir bütçesi olur.

Denetimden sorumlu komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin maliyeti Şirket tarafından karşılanır.

VI. YÜRÜRLÜK

Madde 10 - Komitenin görev ve çalışma esaslarına ilişkin bu düzenleme ve buna ilişkin değişiklikler Yönetim Kurulu kararı ile yürürlüğe girer.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ GÖREV VE ÇALIŞMA ESASLARI

I. AMAÇ ve KAPSAM

Madde 1- Bu düzenlemenin amacı Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) yönetim kurulu tarafından oluşturulacak Riskin Erken Saptanması Komitesinin (Komite), görev ve çalışma esaslarını belirlemektir.

II. DAYANAK

Madde 2- Bu doküman Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipler çerçevesinde oluşturulmuştur.

III. ORGANİZASYON

Kuruluş

Madde 3 - Komite, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulur ve yetkilendirilir.

Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin maliyeti Şirket tarafından

karşılanır.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

e) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve insan kaynakları ile ilgili bilgiler (devamı)

(1) Şirket'in Yönetim Organı ile ilgili bilgiler (devamı)

Komitenin çalışma süresi yönetim kurulunun çalışma süresi ile paralel olur.

Komite Toplantıları

Madde 4- Komite her iki ayda bir defa olmak üzere yılda en az altı defa Şirket merkezinde toplanır.

Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından imzalanır ve düzenli bir şekilde saklanır.

Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri hazırlanacak bir rapor ile yönetim kuruluna sunar.

IV. GÖREV VE SORUMLUKLAR

Madde 5- Komite, (i) Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar; ve (ii) Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir. Komite, çalışma sonuçlarını ve önerilerini iki ayda bir yönetim kuruluna raporlar.

V. BÜTÇE

Madde 6- Komitenin görevini yerine getirmesi için gerekli her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır.

VI. YÜRÜRLÜK

Madde 7- Komitenin görev ve çalışma esaslarına ilişkin bu düzenleme ve buna ilişkin değişiklikler Yönetim Kurulu kararı ile yürürlüğe girer.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları aşağıdaki gibidir:

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nde (Şirket) üstleneceğim bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevine ilişkin olarak;

- 30 Aralık 2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe gire T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 63, Seri: IV, No: 61, Seri: IV, No: 60 ve Seri: IV, No:57 sayılı tebliğleri ile değişik Seri: IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" hükümleri
- Şirket esas sözleşmesi ve
- İlgili sair mevzuat hükümleri

Çerçevesinde; "bağımsız yönetim kurulu üyesi" nitelik ve kriterlerine sahip olduğumu, yukarıda bahsi geçen bilgi ve belgeleri okuyarak anladığımı ve bahsi geçen bu bilgi ve belgelerde yazılı görevleri tam olarak yerine getireceğimi, Şirket'in Denetimden Sorumlu Komitesi ile Yönetim Kurulu'na beyan ederim.

Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'e göre bağımsız üye olarak nitelendirilebilmek adına gerekli özelliklerin hepsini taşıdığımı, buna göre;

- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye ve önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını;

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

e) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve insan kaynakları ile ilgili bilgiler (devamı)

- (1) Şirket'in Yönetim Organı ile ilgili bilgiler (devamı)
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı;
- c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı;
- d) Şirket sermayesinde sahip olduğum pay oranının %1'den az olduğunu ve bu paylar imtiyazlı olmadığını;
- e) Ekte yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri, gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu;
- f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı;
- g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı;
- h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi;
- i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı;
- beyan ederim.

Ayrıca Şirket'in Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı beyan ve kabul ederim.

Yine ilgili Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümleri çerçevesinde herhangi bir sebepten ötürü, bağımsızlığımı ortadan kaldıracak bir durumun ortaya çıkması halinde, bu değişikliği kamuya duyurulmak üzere derhal Yönetim Kurulu'na ileteceğimi beyan ve kabul ederim.

Saygılarımla,

Mehmet Ali Güneysu

22 Şubat 2013

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nde (Şirket) üstleneceğim bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevine ilişkin olarak;

- 30 Aralık 2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe gire T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 63, Seri: IV, No: 61, Seri: IV, No: 60 ve Seri: IV, No:57 sayılı tebliğleri ile değişik Seri: IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" hükümleri
- Şirket esas sözleşmesi ve
- İlgili sair mevzuat hükümleri

Çerçevesinde; "bağımsız yönetim kurulu üyesi" nitelik ve kriterlerine sahip olduğumu, yukarıda bahsi geçen bilgi ve belgeleri okuyarak anladığımı ve bahsi geçen bu bilgi ve belgelerde yazılı görevleri tam olarak yerine getireceğimi, Şirket'in Denetimden Sorumlu Komitesi ile Yönetim Kurulu'na beyan ederim.

Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'e göre bağımsız üye olarak nitelendirilebilmek adına gerekli özelliklerin hepsini taşıdığımı, buna göre;

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

e) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve insan kaynakları ile ilgili bilgiler (devamı)

(1) Şirket'in Yönetim Organı ile ilgili bilgiler (devamı)

- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye ve önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını;
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı;
- c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı;
- d) Şirket sermayesinde sahip olduğum pay oranının %1'den az olduğunu ve bu paylar imtiyazlı olmadığımı;
- e) Ekte yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri, gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu;
- f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı;
- g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı;
- h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi;
- i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı;
- beyan ederim.

Ayrıca Şirket'in Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı beyan ve kabul ederim.

Yine ilgili Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümleri çerçevesinde herhangi bir sebepten ötürü, bağımsızlığımı ortadan kaldıracak bir durumun ortaya çıkması halinde, bu değişikliği kamuya duyurulmak üzere derhal Yönetim Kurulu'na iletceğimi beyan ve kabul ederim.

Saygılarımla,

Burak Koçer
22 Şubat 2013

Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Konu ile ilgili açıklamalara Kurumsal Yönetim İlkeleri Raporunun 17. Maddesinde yer verilmiştir.

(2) Şirket'in Üst Düzey Yöneticileri ile ilgili bilgiler

Üst Düzey Yönetici'nin adı	Görevi	Mesleği
Metin Kartal	Fabrika Müdürü	Mühendis
Nurettin Acar	Mali ve İdari İşler Grup Müdürü	SMMM
Özcan Özdemir	Malzeme Yönetim Müdürü	İşletmeci
Ayhan Görücü	Kalite Müdürü	Mühendis

Şirket'in üst düzey yöneticilerinde olan dönem içindeki değişiklikler III.A.c.1.ii maddesinde detaylı bir şekilde açıklanmıştır.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

e) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve insan kaynakları ile ilgili bilgiler (devamı)

(3) Şirket'in insan kaynakları ile ilgili bilgiler

Şirket'ten 2012 yılı içerisinde 17 kişi ayrılmış, 11 kişi işe girmiştir. 2012 yılı sonu itibarıyla Şirket bünyesinden 77 işçi ve 25 memur olmak üzere toplam 102 personel bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 199 işçi ve 60 memur olmak üzere toplam 259 personel bulunmaktadır.).

2012 yılında çalışan sayısında meydana gelen azalış 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla, Disk ve kampana fren işinin Foundation Brakes Frenleme Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne satılmasından kaynaklanmaktadır. Bu bölümde çalışanlar yeni şirkete tüm hakları ile devredilmiştir.

Türk Metal Sendikası ve MESS İşverenler Sendikası arasında iki yılda bir 6 aylık periyodları kapsayan toplu sözleşme anlaşması 31 Ağustos 2012 tarihinde sona ermiştir. 1 Eylül 2012 - 31 Ağustos 2014 dönemini kapsayacak toplu sözleşme görüşmeleri 9 Ocak 2013 tarihinde başlanmış olup sonuç alınamamıştır, görüşmeler devam etmektedir. 1 Eylül 2012 - 28 Şubat 2013 tarihleri için geçerli olacak birinci altı aylık zamlar henüz netliğe kavuşmamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükü 2.214.075 TL'dir.

Şirket tarafından personeline ücret, ikramiye ve prim yanında doğum, ölüm, evlenme, çocuk parası, askerlik yardımı, bayram yardımı, ücretli izin yardımı gibi nakdi yardımlar ile yemek, ulaşım, giyecek ve temizlik yardımı gibi aynî yardımlar yapılmaktadır.

f) Şirket Genel Kurul'unca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin Şirket ile kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler

25 Nisan 2012 tarihli Genel Kurulu'nda yeni seçilen Yönetim Kurulu Üyelerine Şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nev'i işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri ve diğer işleri yapabilmeleri hususunda SPK'nın 1.3.7 no'lu zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi ve TTK'nın 334 ve 335. Maddeleri gereğince izin verilmiştir. Bu yetkiler aşağıdaki gibi kullanılmaktadır.

Friedrich Gotthold Megerle, Yönetim Kurulu Başkanı

Aynı zamanda Buderus Guss GmbH şirketinde Yönetim Kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

Steven Young, Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Bosch Rexroth Otomasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş., Bosch Termoteknik Isıtma ve Klima Ticaret A.Ş., Bosch Termoteknik Sanayi ve Ticaret A.Ş., BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketlerinde de Yönetim Kurulu üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Mehmet Erol Somersan, Yönetim Kurulu Üyesi

MESS (Türkiye Madeni Eşya Sanayicileri Sendikası) ve MSG (Türkiye Entegre Geri Kazanım ve Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.)'de Yönetim Kurulu Üyeliği

Mehmet Ali Güneysu, Yönetim Kurulu Üyesi

Egeli&Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nda ve Egeli&Co. Yatırım Holding'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği; Sarı Siyah Eğitim Öğretim ve Danışmanlık Hizmetlerin'nde Yönetim Kurulu Üyeliği ve İstanbul Erkek Liseliler Eğitim Vakfı Genel Müdürlüğü

Burak Koçer, Yönetim Kurulu Üyesi

Egeli & Co. Kurumsal Destek Hizmetleri A.Ş.'de Genel Müdürlüğü
Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. ve Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği ve Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği

Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
2012 Yılı Hesap Dönemine Ait Yıllık Faaliyet Raporu

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

g) Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Dönem içinde borçlanma ile ilgili çıkarılmış menkul kıymetlerimiz yoktur.

h) Şirket'in tabi olduğu yasal çevre ve düzenlemeler ile dönem içerisinde yararlandığı devlet teşvik ve yardımları

İşletmenin tabi olduğu yasal çevre ve düzenlemeler - Yatırım indirimi ve teşvik düzenlemeleri

Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 8 Mart 2010 tarihli 5491 nolu Yatırım Teşvik Belgesine sahiptir. Bu Yatırım Teşvik Belgesi ile;

- KDV istisnasından
- Gümrük Vergisi Muafiyetinden
- Vergi İndiriminden

Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteğinden yararlanma hakkı bulunmaktadır. Ancak şirket tarafından 1 ve 2. sıradaki teşviklerden faydalanılmakta olup, Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında indirimli kurumlar vergisi ve sigorta primi işveren hissesi desteğinden faydalanılmamaktadır.

İşletmenin tabi olduğu yasal çevre ve düzenlemeler - Enerji ve Çevre

Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2872 sayılı Çevre Kanunu, ve 5627 sayılı Enerji Verimliliği Kanunu ve bu kanunlar doğrultusunda çıkarılmış olan yönetmelik ve tebliğlere uygun olarak çalışmalarını yürütmektedir. 2012 yılı Ağustos ayında Emisyon konulu Çevre İzni'ni almış bulunmaktadır. Aynı zamanda çalışmalarını, 2003 yılından bu yana sertifikalandırılmış olan ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi standardı kapsamında yürütmektedir.

B) Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Üst düzey yöneticiler, Şirket faaliyetlerinde planlama, yönetim ve kontrol yetkisine sahip bölüm müdürlerinden oluşmakta olup; bu yöneticilere sağlanan faydalar toplam tutarı 1.205.913 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.077.786 TL). Geçen yıl ile ilgili fark, bazı yöneticilerin Foundation Brakes Frenleme Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne devrolmasından buna bağlı olarak SERVO FREN bölümünde yönetici sayısı azalmıştır.

C) Şirket'in Araştırma Ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket'in bünyesinde yürüttüğü araştırma ve geliştirme faaliyetleri bulunmamaktadır.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

Ç) Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

a) Şirket'in ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

2012 yılında aşağıdaki yatırımları gerçekleştirdik:

	TL
Tesis, makina ve cihaz yatırımları	2.653.503
Diğer yatırımlar	524.775
Toplam	3.173.078

Tesis makine cihaz yatırımlarının 1.351.560 TL'lik kısmı kapasite artırımı amaçlı olarak yapılan EMAG tezgah yatırımına aittir. Geri kalan kısmı ise diğer kapasite artırımı amaçlı diğer yatırımlar ile kalıp alımı gibi diğer yatırımlardır.

Diğer yatırımlar tutarı içinde ise demirbaş, ofis mobilyası, bilgi işlem ekipmanları vs gibi ofis içi yatırımlardan, lisans alımlarından ve yapılmakta olan yatırımlar kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirketimiz 8 Mart 2010 tarihinde 12.098.586 TL tutarında yatırım teşvik belgesi almıştır. Şirket 2012 yılı içinde teşvik belgesi kapsamında 2.470.967 TL yatırım yapmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında olmayan 702.111 TL tutarında yatırımı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 2.224.302 TL).

b) Şirket'in iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile Yönetim Organı'nın bu konudaki görüşü

Şirketimiz genel merkezimizin öngördüğü iç kontrol talimatını uygulamaktadır. Bu talimat, muhasebe, finans, satınalma, insan kaynakları, bilgi işlem, satış ve lojistik süreçlerinde detaylı bir kontrol görmektedir. Bu kontroller için özel yazılım kullanılmaktadır. Bu kontrollerin etkili uygulanması konusunda Türkiye'deki ve Almanya'daki merkezi iç kontrol departmanlarından sürekli destek almaktayız ve uygulama sürekli denetlenmektedir. Ayrıca, genel merkezimizin iç kontrol birimi, zaman zaman şirketimizdeki tüm süreç ve uygulamalarımızın talimatlara uygunluğu denetlenmektedir. Denetim sonucunda çıkan uyumsuzluklarla ilgili önlem planı talep edilmekte ve uygulama takip edilmektedir.

Süreç odaklı denetim yaklaşımımız, güvenilir süreçler sağlamaya yöneliktir ve bu nedenle risklerin oluşmasını önceden engellemeyi amaçlamaktadır.

c) Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştiraki yoktur.

ç) Şirket'in iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in iktisap ettiği kendi payı yoktur.

d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

2012 yılı Haziran ayında hesap uzmanı tarafından 2010 takvim yılını 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 ve yine aynı şekilde ödenen KDV'nin de brüt tutarı üzerinden hesaplanıp ödenmesi ve ödenen KDV'nin faturaların fatura tarihindeki kur üzerinden hesaplanmayıp tahakkuk tarihindeki kur üzerinden hesaplanması gerekirken yapılmadığı; ayrıca ödemelerin yabancı para üzerinden yapılması nedeniyle hesaben ödeme ile fiili ödeme tarihleri arasında oluşan kur farkları üzerinden de kurumlar vergisi stopajı ve KDV ödenmesi gerekirken yapılmadığı ve yurtdışından sağlanan mühendislik uygulamaları hizmetlerine ilişkin de ödemelerin yabancı para üzerinden yapılması sebebiyle hesaben ödeme ile fiilen ödeme arasında oluşan kur farkları üzerinden de KDV ödenmesi gerekirken yapılmadığı belirtilmektedir. İlgili eleştirilere istinaden 16 Ekim 2012 tarihinde 2.756.317 TL tutarında ceza Şirket adına tarh edilmiştir. Şirket ilgili cezaya ilişkin 13 Aralık 2012 tarihinde Bursa 2. Vergi Mahkemesi'nde dava açmıştır.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

Ç) Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler (devamı)

e) Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in finansal durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in finansal durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava yoktur.

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Hesap dönemi içerisinde Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım yoktur.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, Genel Kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Şirket 2012 yılı içinde belirlemiş olduğu hedeflere ulaşmış, hatta belirlenmiş hedeflerin daha üstünde getiriler elde etmiştir.

Şirket 2012 yılı içinde alınan genel kurul kararlarının hepsini yerine getirmiştir.

ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

h) Şirket'in yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler

2012 yılı içerisinde toplam 900 TL tutarında bağış yapılmıştır. İlgili bağışların 700 TL'si Lösev; 200 TL'si Tev için yapılmıştır.

ı) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

Şirket'in, hukuki işlemin yapıldığı anda kendilerince bilinen hâl ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanmıştır. İlgili hukuki işlemlerin detayları Genel Kurul'a sunulmak üzere yıllık bağlılık raporunda belirtilmiştir.

2012 yılı içerisinde bu nitelikte alınan önlem veya alınmasından kaçınılan önlem yoktur.

i) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (1) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin Şirket'i zarara uğratarak uğratmadığı, Şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği

Şirket'in, hukuki işlemin yapıldığı anda kendilerince bilinen hâl ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanmıştır. İlgili hukuki işlemlerin detayları Genel Kurul'a sunulmak üzere yıllık bağlılık raporunda belirtilmiştir.

2012 yılı içerisinde bu nitelikte alınan önlem veya alınmasından kaçınılan önlem yoktur.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

Ç) Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler (devamı)

j) Faaliyet gösterilen sektör, Şirket'in bu sektör içindeki yeri, önemli hizmet ve ürünler, işletme kalite belgeleri bilgileri, ürün veya hizmet kalite yönetimi, müşteri memnuniyeti ile ilgili politikalar, ücret politikası ve yeniden yapılanma faaliyetleri

Faaliyet gösterilen sektör:

Otomotiv sanayi, "Otomotiv Ana Sanayi" ve "Otomotiv Yan Sanayi" alt sektörlerinin tümünü kapsamaktadır. Motorlu karayolu taşıtlarının üretildiği sanayi "Otomotiv Ana Sanayi" olarak adlandırılmaktadır. Binek otomobiller, otobüsler, midibüs ve minibüsler, kamyon, kamyonet ve traktörler otomotiv ana sanayi grubu içerisinde değerlendirilen başlıca ürünlerdir. Karayolu taşıtları dışında kalan hava, deniz ve demiryolu taşıtları, iki tekerlekli taşıtlar ile iş makineleri ve bunların aksam ve parçaları ise diğer taşıt araçları olarak sınıflandırılmaktadır.

Otomotiv yan sanayi ise, hem taşıt araçları imalat sanayinde faaliyet gösteren firmalara hem de parktaki araçların parça yenileme talebine yönelik ana sanayi tarafından belirlenen teknik dokümanlara uygun olarak aksam, parça, modül ve sistem üreten bir sanayi koludur. Otomotiv yan sanayi grubu içerisindeki başlıca üretim kalemleri aşağıdaki gibidir.

- Komple motor vemotor parçaları
- İç ve dış lastikler
- Aktarma organları
- Fren sistemleri ve parçaları
- Hidrolik ve pnömatik aksamlar
- Süspansiyon parçaları
- Emniyet aksamları
- Kauçuk ve lastik parçalar
- Şasi aksam ve parçaları
- Dövme ve döküm parçaları
- Elektrik ekipmanları ve aydınlatma sistemleri
- Akümülatörler
- Oto camları ve bujiler

Şirket'in sektör içindeki yeri:

Fren Sistemleri Faaliyet Alanı

Şirketimiz otomotiv ana sanayi firmalarının ve yedek parça piyasasının gereksinim duyduğu, otomobil ve hafif ticari araçlar için hidrolik fren sistemlerini üreterek Türk Otomotiv Sanayi'ne hizmet vermektedir. Bu alanda Türkiye'nin önde gelen üreticisi konumundadır.

Çalışma Alanı

Şirketimiz 31 Aralık 2011 tarihine kadar aşağıda belirtilen fren sistemlerini üretmekteydi.

- Hidrolik fren sistemleri: Servo fren, fren ana merkezleri ve fren destek sistemleri
- Tekerlek frenleri: Disk frenler, kampana frenler, park frenleri ve rotor

Ancak 1 Ocak 2012 tarihinde disk ve kampana fren iş kolu Foundation Brakes Frenleme Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satılmıştır. Şirket'imiz daha yüksek teknolojiye uygun olan SERVO FREN üretimine devam etmektedir.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

Ç) Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler (devamı)

j) Faaliyet gösterilen sektör, Şirket'in bu sektör içindeki yeri, önemli hizmet ve ürünler, işletme kalite belgeleri bilgileri, ürün veya hizmet kalite yönetimi, müşteri memnuniyeti ile ilgili politikalar, ücret politikası ve yeniden yapılanma faaliyetleri (devamı)

Önemli ürünler:

Ürün Gamı

Bosch, fren programını, dünyada söz sahibi olan bütün araç üreticilerinin yanı sıra, yedek parça pazarına da sunmaktadır. Bosch, dünya genelinde 9.000'den fazla ürün içeren fren programı ile dünya otomotiv yedek parça pazarında önemli bir pay sahibidir. Şirket'imiz BOSCH lisansı altında üretimini sürdürmektedir.

Fren Sistemleri ürün gamı 8 tip üründen oluşmaktadır.

Fren Sistemleri Fren Bölümü bilgilerinden derlenen ürün gamı aşağıda sıralanmıştır;

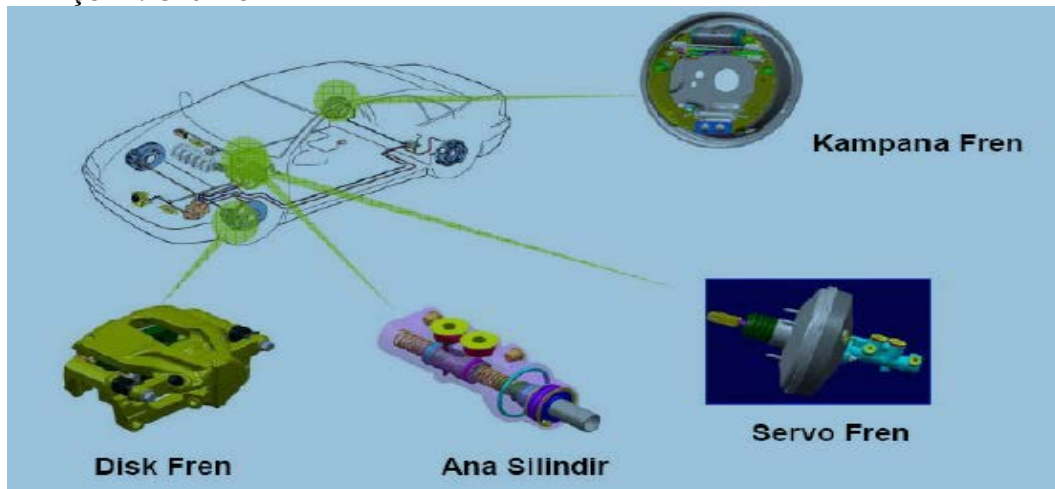
- Disk Fren SIII, SIV
- Disk Fren, ZOH
- Disk Fren, BIR 3
- Disk Fren, BIRplus
- Servo Fren, IV, MV
- Servo Fren, NOAH
- Kampana Fren
- Kampana Park Freni (DIH)

1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla Şirket'imizin ana üretim konusu SERVO FREN olmakla beraber, 2012 yılı içinde yukarıda belirtilen disk ve kampana fren ürünlerinin bazı müşterilere satışı Şirketimiz üzerinden yapılmaya devam etmektedir.

Şirket'in üretim birimlerini aşağıdaki gibi özetlemek mümkündür:

- Parça hazırlama,
- Talaşlı İmalat
- Montaj Atölyesi

Şekil: Ürünler



II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

Ç) Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler (devamı)

j) Faaliyet gösterilen sektör, Şirket'in bu sektör içindeki yeri, önemli hizmet ve ürünler, işletme kalite belgeleri bilgileri, ürün veya hizmet kalite yönetimi, müşteri memnuniyeti ile ilgili politikalar, ücret politikası ve yeniden yapılanma faaliyetleri (devamı)

Kalite belgeleri bilgileri:

Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak sahip olunan kalite belgeleri aşağıda yer almaktadır:

- ISO/TS 16949 (2009 versiyonu) DQS Kalite Sistem Belgesi,
- ISO 9001 (2008 versiyon) DQS Kalite Sistem Belgesi,
- ISO 9001 (2008 versiyon) TSE Kalite Sistem Belgesi,

İlave olarak Türkiye'den de alınmasına karar verilen belgenin denetimi, TSE tarafından 13-14 Aralık 2012'de başarı ile gerçekleştirilmiştir. Sertifikanın onayı ve hazırlanması Ankara'da devam etmektedir.

Kalite ilkeleri:

Şirket'in kalite ilkeleri aşağıdaki gibi tanımlanmıştır:

- Müşterilerinin beklentilerini karşılayan ürün ve hizmet kalitesi ile memnun müşteriler istenmektedir.
- Kalite için çaba sarfedilmesi her çalışan için bir yükümlülük olarak görülmektedir – üst düzey yöneticiden stajyere kadar.
- Talimat ve süreçler; uluslararası standartlara, müşteri taleplerine, bilgi birikimlerine ve tecrübelerine dayanmaktadır. Talimat ve süreçlerin bilinmesi ve bunlara uyum kalite için temel oluşturmaktadır.
- Şirket açısından kalite, herşeyi başlangıcından itibaren doğru yapmaktır. Süreç kalitesi maliyetleri düşürür ve karlılığı artırır.
- Öncelik hataları düzeltmek değil, hataların oluşmasını önlemektir. Bu nedenle önleyici kalite güvence araç ve yöntemleri sistematik olarak uygulanmaktadır. Hatalardan öğrenilmekte ve hemen nedenleri ortadan kaldırılmaktadır.

Tedarikçiler; ürün ve hizmet kalitesinde önemli katkıda bulunmaktadır. Bu nedenle onlara da Şirket'in kendisine uyguladığı aynı yüksek kalite beklentileri yöneltilmektedir.

Müşteri memnuniyeti ile ilgili politikalar:

Şirket'in tüm çalışanları müşteri memnuniyetini ön planda tutmaktadırlar. Aynı zamanda kalitenin müşteriye karşı bir saygı olduğu anlayışı da genel prensipleri içindedir. Şirket müşterilerini iş ortağı olarak görmektedir ve çalışmalarını buna göre yönlendirmektedir.

Şirket emniyet parçası üretmekte olduğundan dolayı müşteri memnuniyeti Şirket'in ana hedefi durumundadır. Müşteri memnuniyeti düzenli olarak yapılan müşteri ziyaretleri ile takip edilmektedir.

Şirket ile müşteriler ve tedarikçiler arasında haksız menfaatten uzak, iyi ilişkilerin kurulması ve taraflar arasında yapılan anlaşma koşullarına uyulması için gerekli önlemler alınmış ve bu konudaki hassasiyet tüm çalışanlara iletilmiş ve ortak Şirket bilinci ortamı oluşturulmuştur.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

Ç) Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler (devamı)

j) Faaliyet gösterilen sektör, Şirket'in bu sektör içindeki yeri, önemli hizmet ve ürünler, işletme kalite belgeleri bilgileri, ürün veya hizmet kalite yönetimi, müşteri memnuniyeti ile ilgili politikalar, ücret politikası ve yeniden yapılanma faaliyetleri (devamı)

Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için ücret politikası:

SPK düzenlemeleri kapsamında Yönetim Kurulu üyelerimiz ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme sistem ve uygulamaları yazılı hale getirilmiş ve Şirket'in internet sayfasında aşağıdaki şekilde yayınlanmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı için geçerli olmak üzere her yıl olağan Genel Kurul toplantısında Genel Kurul'un takdirince sabit ücret belirlenebilecektir.

İcrada bulunan Yönetim Kurulu üyelerine, aşağıda detayları açıklanan üst düzey yöneticiler için belirlenen politika kapsamında ödeme yapılır.

Şirket'te Yönetim Kurulu tarafından kurulacak komitelerde görev alacak Yönetim Kurulu üyelerine, sağladıkları katkıları, toplantılara katılımları, fonksiyonları esas alınarak yıl sonlarında Kurumsal Yönetim Komitesi görüşü çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek ve Genel Kurul takdirince onaylanacak tutarda prim ödenebilecektir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya Şirket'in performansına dayalı ödeme planları kullanılamaz.

Yönetim Kurulu üyelerine, atanma ve ayrılma tarihleri itibarıyla görevde bulundukları süre dikkate alınarak kıst esasına göre ödeme yapılır. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'e sağladığı katkılar dolayısıyla katlandığı giderler (ulaşım, telefon, sigorta vb. giderleri) Şirket tarafından karşılanabilir.

Üst düzey yönetici ücretleri ise sabit ve performansa dayalı olmak üzere iki bileşenden oluşmaktadır.

Üst düzey yönetici sabit ücretleri; piyasadaki makroekonomik veriler, piyasada geçerli olan ücret politikaları, Şirket'in büyüklüğü ve uzun vadeli hedefleri ve kişilerin pozisyonları da dikkate alınarak uluslararası standartlar ve yasal yükümlülükler uygun olarak belirlenir.

Üst düzey yönetici primleri ise; prim bazı, Şirket performansı ve bireysel performansa göre hesaplanmaktadır. Kriterler ile ilgili bilgiler aşağı özetlenmiştir:

- **Prim Bazı:** Prim Bazları, her yılbaşında güncellenmekte olup, yöneticilerin pozisyonlarının iş büyüklüğüne göre değişkenlik göstermektedir. Prim bazları güncellenirken piyasadaki üst yönetim prim politikaları göz önünde bulundurulur.
- **Şirket Performansı:** Şirket performansı, her yılbaşında Şirket'e verilen finansal ve operasyonel (pazar payı, ihracat, yurtdışı faaliyetler, verimlilik vb.) hedeflerin, dönem sonunda ölçülmesi ile elde edilmektedir. Şirket hedefleri belirlenirken, başarının sürdürülebilir olması, önceki yıllara göre iyileştirmeler içermesi önemle dikkate alınan prensiplerdir.
- **Bireysel Performans:** Bireysel performansın belirlenmesinde, Şirket hedefleri ile birlikte, çalışan, müşteri, süreç, teknoloji ve uzun vadeli strateji ile ilgili hedefler dikkate alınmaktadır. Bireysel performansın ölçülmesinde, Şirket performansı ile paralel şekilde, finansal alanların dışında da uzun vadeli sürdürülebilir iyileştirme prensibi gözetilmektedir.

Yukarıdaki esaslara göre belirlenen ve yıl içinde Üst Düzey Yönetici ve Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ödenen toplam miktarlar, izleyen genel kurul toplantısında mevzuata uygun olarak ortakların bilgisine sunulur.

Yeniden yapılanma faaliyetleri:

Yeniden yapılanma faaliyetleri çerçevesinde daha önce mensubu bulunulan Chassis Systems-Brakes grubu ikiye bölünmüş ve Foundation Brakes kısmı elden çıkarılmıştır. Şirket bünyesinde kalan kısım ise Actuation (**SERVO FREN**) ürün grubu olarak devam edecek ve Chassis Systems Control grubu içinde bir iş birimi olarak faaliyetlerini yürütecektir.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)**D) Finansal Durum****a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin Yönetim Organı'nın analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında Şirket'in durumu**

2011 yılı ile karşılaştırmalı 2012 özet bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Detaylı bilgiler ekte bulunan bağımsız denetim raporunda bulunmaktadır.

	2012 Yılına İlişkin Tutar (TL)	2011 Yılına İlişkin Tutar (TL)
Net satışlar	65.913.201	69.876.899
Yurtdışı satışları	23.353.687	18.043.564
Brüt kar	13.963.875	14.993.235
Faaliyet karı/(zararı)	28.081.566	7.099.426
Net dönem karı/(zararı)	28.519.916	(2.043.596)
FAVÖK	24.636.604	592.965
Finansal borçlar	-	36.286.612
Özkaynaklar	33.183.397	5.094.759
Varlıklar toplamı	65.468.804	85.748.675
Yatırımlar	3.173.078	11.878.674

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak Şirket'in yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile Şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler**(1) Satışlar:**

Son iki yıla ait satış tutarları ürün bazında aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

	2012 Yılına İlişkin Tutar (TL)	2011 Yılına İlişkin Tutar (TL)
Net satışlar	120.397.098	168.950.567
Servo Fren ve Anasilindir	66.418.619	70.134.259
Disk Fren (*)	50.387.555	92.365.988
Kampana Fren (*)	3.590.924	6.450.320

(*) 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla Şirket'imizin ana üretim konusu SERVO FREN olmakla beraber, 2012 yılı içinde disk ve kampana fren ürünlerinin bazı müşterilere satışı Şirketimiz üzerinden yapılmaya devam etmektedir. Şirket bu satışta aracı rolü üstlenmektedir. Dolayısıyla disk ve kampana fren satış gelirleri, ilgili satışın maliyeti ile netlenip finansal tablolara yansıtılmıştır.

Mamullerimiz yerli otomobil üreticilerine 45-60 gün, ihracat müşterilerine 30 ila 45 gün, yedek parça pazarına 30-45 gün vade ile satılmaktadır.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)**D) Finansal Durum**

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak Şirket'in yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile Şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler (devamı)

Son iki yıla ait satış miktarları ürün bazında aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

	2012 Yılına İlişkin Tutar (Adet)	2011 Yılına İlişkin Tutar (Adet)
Net satışlar	1.183.971	3.690.981
Servo Fren ve Anasilindir	1.189.115	1.477.993
Disk Fren	618.896	1.723.861
Kampana Fren	75.960	489.127

1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla Şirket'imizin ana üretim konusu SERVO FREN olmakla beraber, 2012 yılı içinde yukarıda belirtilen disk ve kampana fren ürünlerinin bazı müşterilere satışı Şirketimiz üzerinden yapılmaya devam etmektedir. Dolayısıyla disk ve kampana fren iş koluna ait satışlarda düşüş meydana gelmiştir.

Son iki yıla ait ithalat ve ihracatla ilgili bilgiler aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

	İthalat (TL, \$)	Maliyetler İçindeki Payı (%)	İhracat (TL, \$)	Satışlar İçindeki Payı (%)
2011	46.478.008	70	16.101.659	18
2012	32.799.161	72	23.448.749	19

2011 yılında %18 seviyelerinde olan ihracatın satışlar içindeki payı 2012 yılında % 19 seviyelerinde gerçekleşmiştir. Şirket'imiz, Türkiye'de üretim yapan Ana otomotiv sanayi firmalarına satışını sürdürerek pazardaki yerini korumuştur.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)**D) Finansal Durum (devamı)**

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak Şirket'in yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile Şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler (devamı)

(2) Verimlilik:

Son iki yıla ait verimlilik rasyoları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

	2012	2011
Cari oran (Dönen varlıklar / Kısa vadeli borçlar)	1,73	0,89
Asit test oranı (Dönen varlıklar - Stoklar / Kısa vadeli borçlar)	1,62	0,83
Alacak devir hızı rasyosu (Kredili satışlar / Ortalama ticari alacaklar)	3,20	2,50
Alacakların ortalama tahsil süresi (Ortalama ticari alacaklar / Yıllık kredili satışlar *365)	144	124
Stok devir hızı (Satılan malın maliyeti / Ortalama stok)	13	9
Stoklar /Cari aktif	0,05	0,05
Stokların devir süresi (365/Stok devir hızı)	28	43
Aktif devir hızı (Net satışlar / Toplam aktifler)	1,27	1,00
Ticari borç devir hızı rasyosu (Yıllık kredili alımlar / Ortalama ticari borçlar)	2,08	2,43
Ticari borçların ortalama ödeme süresi (Ortalama ticari borçlar/ Yıllık kredili alımlar *365)	176	150

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)**D) Finansal Durum (devamı)**

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak Şirket'in yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile Şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler (devamı)

(3) Gelir oluşturma kapasitesi:

Ana ürünler bazında son iki yıla ait üretim verileri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. 1 Ocak 2012 tarihinde disk ve kampana fren iş kolu Foundation Brakes Frenleme Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satıldığından dolayı 2012 yılı içerisinde bu iş koluna ilişkin üretim gerçekleşmemiştir.

Ana ürünler bazında son iki yıla ait üretim verileri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	<i>Servo Fren ve Anasilindir (Adet)</i>	<i>K.K.O. (%)</i>	<i>Disk Fren (Adet)</i>	<i>K.K.O. (%)</i>	<i>Kampana Fren (Adet)</i>	<i>K.K.O. (%)</i>
2011	1.593.665	69	1.333.488	56	615.250	27
2012	1.655.726	71	-	-	-	-

Ürettiğimiz ürünler BOSCH lisansı altında üretilmekte olup ürünlerimizin kalitesi müşterilerimiz tarafından da teyit edilmektedir. Konu ile ilgili 2012 yılı başında TOYOTA Motor Europe NV/SA firması tarafından Şirket'imize **"SUPPLIER AWARD FOR SUPERIOR PERFORMANCE IN QUALITY 2011"** ödülü verilmiştir.

(4) Karlılık:

Son iki yıla ait karlılık rasyoları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

	2012	2011
Brüt kar marjı (Brüt kar/Net satışlar)	0,21	0,21
Faaliyet karı marjı (Faaliyet karı/Net satışlar)	0,43	0,10
FAVÖK marjı (FAVÖK/Net satışlar)	0,37	0,01
Net dönem karı marjı (Net dönem karı / Net satışlar)	0,43	-0,03
Özkaynak karlılığı (Net kar / Özkaynaklar)	0,85	-0,40
Toplam aktif karlılığı (Net kar/ Toplam varlıklar)	0,44	-0,02
Aktiflerin verimliliği (Dönem karı / Toplam aktif)	0,46	-0,03
Aktif devir hızı (Net satışlar/Toplam varlıklar)	1,01	0,81

(5) Kaldıraç rasyoları (Borç/özkaynak oranı dahil):

Son iki yıla ait kaldıraç rasyoları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

	2012	2011
Toplam borçlar / Özkaynaklar	0,97	15,83
Toplam borçlar / Toplam aktifler	0,49	0,94
Kısa vadeli borçlar / Toplam aktifler	0,46	0,92
Uzun vadeli borçlar / Toplam aktifler	0,03	0,02
Finansal borçlar / Özkaynaklar	-	7,12
Özkaynaklar / Toplam aktifler	0,51	0,06
Faizleri karşılama rasyosu (FAVÖK / Faiz Giderleri)	117,66	0,38

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

D) Finansal Durum (devamı)

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak Şirket'in yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile Şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler (devamı)

(6) İleriye dönük beklentiler:

i) Genel ekonomik durum ile ilgili beklentiler:

IMF Dünya Ekonomik Görünüm Raporu, 2012 Ekim ayı tahminlerine göre Dünya için 2013 yılı büyüme tahmininin %3,6'ya indirildiğini görmekteyiz. Dünyanın büyüme konusunda lokomotifi olan Amerika'daki büyüme hızının ilgili raporda 2013 için %2,1 olduğunu, Türk otomotiv ihracatı içinde son derece önemli yer tutan Avrupa için de büyüme hızının %0,2 seviyesinde olacağı tahmin edilmektedir. Dünya ve Avrupa için yapılan düşük büyüme tahminleri, gerek dünya ekonomisini gerekse sektörümüzü olumsuz etkilemeye devam edecek gelişmeler olarak görülmektedir.

Türkiye'deki büyüme hızının Ekim ayında açıklanan Orta Vadeli Programa göre, 2013 yılında %4 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. IMF icra kurulunun Türkiye 4. Madde gözden geçirme raporu kapsamında, 2013 yılı büyüme tahmininin %3,5 olarak değiştirildiğini görmekteyiz.

Merkez Bankası Başkanı Aralık ayında, 2013 yılı Para ve Kur Politikasını açıkladı. 2013-2014 yılları için olduğu gibi 2015 yılı enflasyon hedefi de Orta Vadeli Program (OVP) hazırlık sürecinde Hükümet ile varılan mutabakata paralel olarak %5 olarak belirlenmiştir.

9 Ekim 2012 tarihinde açıklanan Orta Vadeli Program 2013-2015'göre ekonomik göstergeler aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Göstergeler/ Yıllar	Büyüme GSYH(%)	Enflasyon Oranı (%)	Cari Açık GSYH (%)	Bütçe Açığı GSYH (%)	Faiz Dışı Dengesi GSYH(%)	Borç Stoku GSYH(%)
2012	3,2	7,4	7,3	2,3	0,5	36,5
2013	4,0	5,3	7,1	2,2	0,8	35,0
2014	5,0	5,0	6,9	2,0	1,0	33,0
2015	5,0	5,0	6,5	1,8	1,1	31,0

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

D) Finansal Durum (devamı)

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak Şirket'in yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile Şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler (devamı)

(7) İleriye dönük beklentiler (devamı):

ii) Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörün geleceği hakkında beklentiler:

İç ve dış pazarlardaki talep azalması üretime de yansıdı, 2012 Ocak-Aralık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre toplam araç üretimi yüzde 10 oranında azaldı, Bu azalma otomobil üretiminde de aynı oranda gerçekleşmiştir.

Ticari araçlar ve özellikle ÖTV artışına maruz kalan hafif ticari araçlarda, ihracattaki daralma üretimi olumsuz etkilemiştir.

Bulunduğumuz sektörün 2013 yılında da 2012 yılı seviyelerinde olacağı tahmin edilmektedir.

Ancak 2014 yılı başlarından itibaren iç ve dış pazarlarda bir artış olacağı öngörülmektedir.

iii) Şirket yönetiminin geleceğe yönelik tahmin ve beklentileri:

Şirket olarak mevcut bulunulan alanda üretim hacminin yapılan iş planları çerçevesinde belli oranlarda artabileceği öngörüsünde ve beklentisinde bulunmaktadır. Bursa Fabrikası olarak, Bosch grubunun belirlediği strateji doğrultusunda Doğu Avrupa ve Rusya pazarı hedeflenmektedir. Mevcut beklentiler doğrultusunda kurulu kapasitenin öngörülen pazara cevap verme konusunda herhangi bir sıkıntısının olmadığı değerlendirilmektedir.

c) Şirket'in finansman kaynakları

Şirket'in kendi kaynakları haricinde finansman kaynağına ihtiyaç duyulduğunda ana ortağı olan BOSCH'un yurtdışında bulunan finansman kuruluşundan uygun şartlarda kısa ve uzun vadeli kredi temin edilebilmektedir. Şirket'imizin herhangi bir borçlanma sorunu bulunmamakla beraber 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kredi borcu yoktur.

d) Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve Yönetim Organı değerlendirmeleri

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalması gibi bir durum söz konusu değildir. Şirket, borca batık değildir.

e) İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Finansal tablo ve rasyolardan görüleceği üzere Şirket'imizin finansal yapısı açısından herhangi bir risk söz konusu olmamakla beraber ileriye dönük yeni pazarlar hedeflenmektedir.İleriye dönük beklentiler kısmında konu ile ilgili detaylı bilgilere yer verilmiştir.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

D) Finansal Durum (devamı)

f) Şirket'in yatırım politikası

Şirket'imiz Robert Bosch GmbH gurubuna bağlı ve Bosch Lisansı altında üretim yapmaktadır. Bu nedenle yatırımlarımız genellikle Tevsi, Modernizasyon, kapasite arttırma ve Ana üreticilerin yeni araç üretimine bağlı olarak talep ettikleri, Projelere yönelik olarak gerçekleşmektedir.

Bu tür yatırımlarımız için Yatırım Teşvik Belgesi alınmaktadır.

g) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince 2012 yılı ve izleyen yıllara ilişkin Şirket karına katılım konusunda Şirket'in Ana Sözleşmesi'nde imtiyaz bulunmadığı ve Ana Sözleşme'nin Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak düzenlenen 29. ve 30. maddeleri dışında farklı bir kar dağıtım politikası izlememesine 25 Nisan 2012 tarihli Genel Kurul'da oybirliği ile karar verilmiştir.

E) Riskler ve Yönetim Organı'nın Değerlendirmesi

(a) Operasyonel riskler

Şirket verileri, Seviyelendirilmiş Proses Denetimi kapsamında günlük olarak gözden geçirilerek değerlendirilir. Gerçekleşen performanslar ve iyileştirme aksiyonları, Bosch merkeze bağlı diğer lokasyonlarla da paylaşarak organizasyonel öğrenme süreci sağlanır.

Tedarikçiden temin edilen malzemelerdeki kalite problemleri teşhis edildiğinde, sisteme kayıt edilen kalite problemi, ilgili tedarikçiye iletilir. Sorunun çözümü ile ilgili Bosch merkezi birimleri gerekli aksiyonların alınmasını sağlar.

Şirket'imizin sürdürülebilir karlılığı önemlidir. Dolayısıyla Şirket içerisinde oluşabilecek hataların maliyetleri yakından takip edilip sürekli raporlanmaktadır. "Sıfır hata" tüm departmanlarımızın hedefidir.

Üretimde, önceden öngörülemeyen duruşlarla ilgili alınan aksiyonlar, arıza konularına göre yakından takip edilerek tekrar etmeyecek şekilde kalıcı çözümler getirilir. Bu doğrultuda muhtemel ürün kayıplarının en aza indirilmesi sağlanır.

Şirket'in stoklarının değeri, özellikle işletme sermayesinin yönetiminde önemli bir faktör olduğundan, her türlü stoklu malzeme ve ürünün yakından takibi sağlanır ve aylık raporlaması yapılır.

Üretimi ve müşteri siparişlerini aksatmayacak şekilde optimum parti büyüklükleri tespit edilerek, yan sanayi sipariş planlaması yapılır. Ayrıca, Şirket'imiz içerisindeki birimler arası taşımaları en aza indirecek yerleşim düzenlerinin oluşturulması sağlanır. Buradaki amaç, lojistik maliyetlerinin en düşük seviyede tutulmasıdır.

Bosch yönetmelikleri gereği, fabrika güvenliği, çalışan sağlığı ve çevre koruma ile ilgili düzenli aralıklarla denetimler yapılmakta ve yönetim tarafından yakından takip edilerek gerekli aksiyonlar alınmaktadır. Bunun yanı sıra, Şirket'imizin tüm sabit kıymetleri sigortalanmıştır.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

E) Riskler ve Yönetim Organı'nın Değerlendirmesi (devamı)

(a) Operasyonel riskler (devamı)

Fabrikamızda karşılaşılabilecek her türlü enerji ve su kesintisine karşı gerekli önlemler alınarak, üretimin kesintisiz devam etmesi garanti altına alınmıştır.

Müşteri için geliştirilen yeni projelerin her adımında gerekli kontroller ve onaylar sağlanır. Amaç, yeni geliştirilen projenin, planlanan süre ve maliyetler dahilinde başarı ile tamamlanmasıdır.

Şirket çalışanları, bizim en önemli kaynaklarımızdır. Çalışanların motivasyonunu artırıcı sosyal aktiviteler, şirket içi rotasyonlar, çalışan memnuniyeti anketleri ve benzeri faaliyetler ile çalışanların işe bağlılığının artırılması hedeflenir. Bireysel gelişim görüşmeleri düzenlenir, çalışanların kariyer gelişimleri doğrultusunda eğitimler verilir. Çalışanların Şirket'imiz içerisinde güvenli çalışması için gerekli ortamlar yaratılır.

(b) Stratejik riskler

Yakın coğrafyamızdaki potansiyel pazarlara ürünlerimizi daha da fazla satabilmek amacıyla, fırsatlar ve müşteriler yakından takip edilmektedir. İşimizi büyütecek yeni iş projelerinin, müşterilerin ihtiyaç ve beklentileri doğrultusunda geliştirilmesi ve hayata geçirilmesi için gerekli çalışmalar yapılır.

Şirket'imizin çalıştığı ana araç üreticilerinin, sattığımız ürünlere dair beklentilerinin karşılanması Şirket'imiz için çok önemlidir.

2007 yılında kullanmaya başladığımız, SAP bazlı Bosch Referans Modeli (ERP) ile üretim, lojistik, finans ve kalite parametrelerinin takibi yapılmaktadır. Bu kapsamda, Türkiye'nin en büyük ana araç üreticileri ile kurduğumuz uzun süreli ve güvene dayalı ilişkinin sürekliliği için, ürünlerimizin müşterilerimizdeki takibi bu sistemle ve müşteri ziyaretleri ile yakından izlenmektedir. Türkiye'de çalıştığımız ana müşterilerin değerlendirmesine göre, Müşteri Hizmet Seviyesi (CSL) 2007 yılından itibaren en üst seviyede korunmaktadır.

Malzemelerin temin edildiği yan sanayilerin uzaklığına göre karşılaşılabilecek muhtemel riskler önceden belirlenerek, gerekli parametrelerle takip edilir. Acil durumlar için gerekli tedbirler problem yaşanmadan önce proaktif bir biçimde alınır.

Müşterilerimizin, işinin gereği olarak, çalıştığı tedarikçileri ile paylaştığı üretim bilgisi düzenli şekilde Şirket'imiz tarafından online takip edilmektedir. Müşteri üretiminde değişiklik olması durumunda hızlı bir şekilde parça tedarikçilerine dönülerek gerekli sipariş değişikliklerinin yapılması sağlanır.

Satış organizasyonu tarafından müşterilere düzenli olarak yapılan ziyaretler sırasında elde edilen müşteri memnuniyeti geribildirimleri bir veri tabanına girilir ve gerekli iyileştirme aksiyonları başlatılır.

2012 yılında, küresel ölçekte Toyota Supplier Award for Superior Performance in Quality Ödülü (Kalitede En İyi Performansa Sahip Tedarikçi Ödülü) alınmıştır. Bosch Grubu içerisinde bu ödülü ilk alan, Şirket'imizdir. Ödül, sürdürülebilir kalite kriterleri göz önünde bulundurularak, son 3 yıllık dönem incelenerek verilmektedir.

Pazara girebilecek yeni rakiplere karşı, müşterilerimize sunduğumuz kalitede göstermiş olduğumuz üstün başarı ve performansımızı daha da artırmak, ana hedeflerimizden birisidir.

Her yılsonunda Şirket'in bir yıl sonraki hedefleri belirlenir ve bu hedeflerin gerçekleştirilmesi için her ay sonunda departmanlara indirgenmiş hedefler gözden geçirilir, alınması gereken düzeltici aksiyonlar alınır ve hedeflerin gerçekleştirilmesi sağlanır.

Otomotiv yan sanayinde rekabetçi kalabilmek için, müşterilerimize yeni, yüksek teknolojiye sahip ve rekabetçi ürünler sunabilmek Şirket'imizin her zaman en önemli konularından biri olarak kalacaktır ve çalışmalar bu yönde sürdürülecektir.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

E) Riskler ve Yönetim Organı'nın Değerlendirmesi

(c) Finansal riskler

Oluşabilecek kur değişikliklerine karşı, döviz kurları yakından takip edilerek kur farkından kaynaklanabilecek kayıpların en aza indirgenmesi hedeflenir ve bu doğrultuda gerekli aksiyonlar alınır.

i) Likidite riski

Detaylı açıklamalar 31 Aralık 2012 bağımsız denetim raporunda yer almaktadır.

ii) Alacak (Kredi) riski

Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla alacak riskine maruz kalmaktadır. Şirketin müşterilerinin büyük bölümü finansal açıdan kuvvetli OEM'ler ya da grup şirketlerinden oluşmaktadır. Şirket yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili alacak riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirlemektedir. Ayrıca Şirket Yönetimi düzenli olarak kredi limit ve vade aşımının kontrol edildiği düzenli toplantılar yapmaktadır. Bununla birlikte, şirketin yıllara göre tahsil edilemeyen alacak tutarına bakıldığında ve yukarıdaki sebepler dikkate alındığında, şirket yönetimi ticari alacaklarından oluşan alacak riskinin düşük olduğu görüşündedir.

iii) Piyasa riski (Faiz haddi / Kur)

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kredi borcu bulunmamaktadır. Detaylı açıklamalar 31 Aralık 2012 bağımsız denetim raporunda yer almaktadır.

iv) Piyasa riski (Faiz haddi / Kur)

Detaylı açıklamalar 31 Aralık 2012 bağımsız denetim raporunda yer almaktadır.

(d) Global riskler

Ürünlerimizi sattığımız ana araç üreticilerinin, ürünlerinin büyük bir bölümü Avrupa pazarı müşterilerine gönderildiğinden, Avrupa pazarındaki daralmanın Şirket'imizin faaliyetlerine olumsuz etkisi olabilir. Bu nedenle, yakın coğrafyalarda potansiyeli yüksek ülkelerdeki otomotiv üreticileri ile iş fırsatlarının değerlendirilmesi ve hayata geçirilmesi yönünde çalışmalar sürmektedir.

Bosch Merkezin Acil Durum Eylem Planı'na göre, Şirket bazında olabilecek acil durum değerlendirmeleri yapılır ve gerekli aksiyonlar alınır. Küresel bazda benzer üretim yapan Bosch Şirketleri arasında, kaynakların kesintiye uğramaması ve müşteriye ürün sevkiyatının aksamaması için planlamalar yapılır ve gerektiğinde uygulamaya alınır.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

SPK'nın 30.12.2011 tarih ve Seri:IV No:56 Sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin tebliğ ile 01.02.2013 tarih ve 4/88 sayılı kararı gereğince, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem gören şirketlerin 2013 yılında yayımlanacak 2012 yılına ilişkin faaliyet raporlarından başlamak üzere, faaliyet raporlarında ve varsa İnternet sitelerinde söz konusu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumuyla ilgili beyanlarına yer vermeleri uygun görülmüştür. Buna göre Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Faaliyet Raporu'na aşağıdaki ilkelere uyum konusundaki bilgileri eklemiştir.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de pay sahipleri ile ilişkiler, Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Grup Müdürlüğü bünyesinde bulunan birim tarafından yürütülmektedir. Birimin yürüttüğü başlıca faaliyetler şunlardır:

- Şirketimizin, bireysel ve kurumsal yatırımcılara tanıtımının yapılması; potansiyel yatırımcıların ve hissedarların bilgilendirilmesi,
- Şirketimiz hakkında internet aracılığıyla bilgi isteyen öğrenci ve akademisyenlerin bilgi taleplerinin karşılanması,
- Şirket Genel Kurul toplantısının yapılması, pay sahiplerinin yararlanabileceği dökümanların hazırlanması, tutanakların talep edenlere gönderilmesi,
- Hissedarların bilgilendirilmesi,
- SPK'nın 24.12.2009 Tarih ve 37/1147 sayılı Kurul kararı kapsamında İMKB 'nin 317 no'lu genelgesi dikkate alınarak gerekli Özel Durum Açıklamalarının KAP 'a bildirilmesi,

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

- Genel Kurul öncesi toplantı hazırlıklarının yapılması, ilgili dökümantasyonun hazırlanması, ana sözleşme değişikliklerine ilişkin ön izinlerin alınarak Genel Kurul'un onayına sunulması,
- Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuatta meydana gelen değişikliklerin takip edilmesi, ilgili kurumların ve şirketin ilgili birimlerinin dikkatine sunulması.

Mali ve İdari İşler Grup Müdürü:

Nurettin ACAR Nurettin.acar@tr.bosch.com

Tel : 0224 270 67 00

Faks : 0224 261 05 10

Pay sahipleri ile ilişkiler konusunda sorumlu çalışanlar

Nurettin ACAR Nurettin.acar@tr.bosch.com

Fusun SEVİMLİ Fusun.sevimli@tr.bosch.com

Tel : 0224 270 67 00

Faks : 0224 261 05 10

2012 yılı içerisinde şirkete yazılı ve sözlü bilgi talep eden yaklaşık 40-45 yatırımcımıza bilgi verilmiştir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içinde pay sahiplerinden sunduğumuz ve açıkladığımız bilgiler dışında bir bilgi talebi gelmesi durumunda Mali İşlerden sorumlu Grup Müdürü tarafından ticari sır kapsamında olup olmadığı ve SPK mevzuatı açısından değerlendirilerek cevap verilmektedir.

Pay sahiplerinin haklarını kullanımını etkileyecek gelişmeler özel durum açıklamaları ile ve 3'er aylık dönemler itibarıyla KAP 'a gönderilen raporlar vasıtasıyla yapılmaktadır.

Şirketimize ait web sitesi:

http://www.bosch.com.tr/tr/tr/our_company_2/business_sectors_and_divisions_2/chassis_systems/chassissystems_1.html

Özel Denetçi talebinde bulunmanın bireysel bir hak olması, kurumsal yönetim ilkeleri rehberinde de bu hususun tavsiye niteliği taşıması nedeniyle Ana sözleşmemizde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir. Bu yönde hissedarlarımızdan da herhangi bir talep gelmemiştir.

Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'ca tesbit edilen bağımsız dış denetçi (Başaran Nas Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.) ve Genel Kurul'da seçilen denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. 2012 yılında bağımsız dış denetçi Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'dir.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

4. Genel Kurul Toplantıları

Dönem içinde, 2011 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Genel Kurul'da sadece büyük ortak Robert Bosch GmbH vekâleten temsil edilmiştir. Diğer menfaat sahipleri ve medya toplantıya katılmamıştır.

Toplantıya davet;

Genel Kurul toplantısına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulu'nca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda İMKB ve KAP'a açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir. Ayrıca Genel Kurul'dan toplantısından önce yasal süresi içinde Genel Kurul'un toplanacağı yer, gündem, varsa ana sözleşme değişiklik tasarıları ve vekâletname örneği Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ("TTSG") ile yerel olarak yayımlanan bir gazetede (Bursa Hâkimiyet Gazetesi) yayımlanmaktadır.

Şirketimizin ilgili döneme ait Bilânço, Gelir Tablosu ile Yönetim Kurulu ve Denetçi raporları Genel Kurul toplantı tarihinden önce yasal süresi içinde mali tablolar ve faaliyet raporu ile diğer bilgi ve belgeler Şirket merkezinde hisse senedi sahiplerinin tetkikine hazır bulundurulmaktadır. Ayrıca faaliyet raporuyla birlikte bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar İMKB(kap) ve MKK'da hisse senedi sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Genel Kurul'umuz, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Hükümet Komiseri gözetiminde yapılmaktadır.

2012 yılındaki Genel Kurul'da şirket hâkim ortaklarının yaptığı öneriler dikkate alınmıştır.

Genel Kurul toplantı tutanakları, özel durum açıklaması ile KAP' a aynı gün gönderilmekte olup, ayrıca şirket merkezinde de pay sahiplerinin incelemesine sunulmaktadır.

Yukarıda ayrıca belirtildiği üzere olağan Genel Kurul Toplantısına pay sahiplerinin katılımı olmadığından Genel Kurul sırasında ilave soru, öneri ve gündem maddesi gelmemiştir. Bu nedenle ilave açıklama gereği doğmamıştır.

Pay sahiplerinin Genel Kurul'lara katılımını kolaylaştırmak için 2012 faaliyet yılına ait Genel Kurul Toplantısının elektronik ortamda yapılmasını sağlayacak çalışmalara yer verilmiştir.

Dönem içerisinde yapılan bağış ve yardımların tutarı Genel Kurul'da pay sahiplerine bildirilmekte ve Genel Kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerine açıklanmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirketimiz ana sözleşmesi ile "A" ve "B" grubu hisse senetleri sahiplerine Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde imtiyaz hakkı tanınmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinden biri "B" grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve üye adedi kaç olursa olsun bunun yarısından bir fazlası ise "A" grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve Genel Kurul tarafından seçilir. Ortaklarımız arasında bizim iştirakimiz olan tüzel kişi yer almamaktadır.

Şirket ana sözleşmesinde azlık paylarının yönetimde temsiline ilişkin bir hüküm bulunmamaktadır.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

6. Kar Payı Hakkı

Şirketimizin karına katılım konusunda ana sözleşmemizde imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket ana sözleşmesinde ve SPK mevzuatında kar dağıtımı ile ilgili açıklanan aşağıdaki bilgiler dışında farklı bir kar dağıtım politikası izlenmemektedir.

Şirketimizin kar dağıtım politikası internet sitesinde, faaliyet raporunda ve Genel Kurul'unda pay sahiplerinin ve kamuoyunun bilgisine sunulmaktadır.

SAFİ KARIN TESBİTİ VE DAĞITILMASI

Madde 29-

Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket Tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tesbit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

- TTK'nun 466/1 maddesi gereği %5 1.Tertip kanuni yedek akçe ayrılır.
- Bakiyeden, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda "Birinci Temettü" ayrılır.
- Safi kardan a ve b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Umumi Heyet kısmen veya tamamen ikinci Temettü hissesi olarak dağıtmaya, dönem sonu kar olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. (T.T.K. 466/3 maddesi mahfuzdur).
- Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri T.T.K'nun 466 maddesinin 2. fıkrası 3. bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- Genel Kurul'un yukarıda öngörüldüğü şekilde hissedarlara ikinci temettü olarak tevziine karar verdiği meblağın %10'u kurucu intifa senedi maliklerine tahsis olunur.
- Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu üyeleri ile, memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.
- Temettü, hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

TEMETTÜNÜN DAĞITIMI

Madde 30-

Temettünün hangi tarihlerde ödeneceğini, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili Tebliğ hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tesbit ve tayin eder.

Şirketimiz önceki yıllarda birikmiş zarar olması sebebiyle temettü dağıtmamıştır.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

7. Payların Devri

Ana sözleşmemizde, pay sahiplerinin paylarını serbestçe devretmesini zorlaştıran uygulamalar ve pay devrini kısıtlayan hükümler mevcut değildir.

1 BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Kamuyu bilgilendirme politikası, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri 2. Bölüm madde 1.2.2'de belirlenen esaslar çerçevesinde hazırlanmış ve şirketin internet sitesi

(http://www.bosch.com.tr/tr/tr/our_company_2/business_sectors_and_divisions_2/chassis_systems/chassissystems_1.html) vasıtasıyla kamuya duyurulmuştur.

Bu kapsamda, şirketimiz aşağıda yer alan konu başlıklarına dair uygulama ilkelerini, yetki ve sorumlulukları belirlemiştir.

- Özel durumların kamuya açıklanması
- Mali tabloların kamuya açıklanması
- Ara dönem ve dönem sonu faaliyet raporlarının kamuya açıklanması
- Şirket internet sayfası

Şirketimiz Sermaye Piyasası Hükümleri çerçevesinde kalmak kaydıyla, Şirket'in geçmiş performansını, gelecek beklentilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki işe yönelik gelişmeleri, stratejilerini, hedef ve vizyonunu, yetkili kurumlarla, kamuya, yatırımcılarla ve hissedarlarla zamanında, eşzamanlı, anlaşılabilir, eksiksiz, doğru ve kesintisiz biçimde paylaşılmasını sağlamak için şeffaf bir bilgilendirme politikası izlemektedir.

Şirket bilgilendirme politikasının yürütülmesi ile sorumlu olan kişiler

Nurettin ACAR

Mali ve İdari İşler Grup Müdürü

Nurettin.acar@tr.bosch.com

Fusun SEVİMLİ

Mali ve İdari İşler Grup Lideri

Fusun.sevimli@tr.bosch.com

Tel : 0224 270 67 00

Faks : 0224 261 05 10

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimize ait internet adresi:

http://www.bosch.com.tr/tr/tr/our_company_2/business_sectors_and_divisions_2/chassis_systems/chassissystems_1.html dir. Sitemizde SPK'nın Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" gereğince gerekli tüm bilgilere yer verilmiştir.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

10. Faaliyet Raporu

Faaliyet raporunda, “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ”de sayılan tüm bilgilere yer verilmiştir.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri gerektiğinde kendilerini ilgilendiren hususlarda toplantılara davet edilmekte veya haberleşme araçları kullanılarak bilgilendirilmektedirler. Bilgilendirme aracı olarak toplantı, şirket internet sitesi, e-posta, İMKB (kap), MKK kullanılmaktadır.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin idari konulardaki iyileştirme çalışmalarına katılımı ve bu yönde aktif olarak fikirlerini beyan edebilecekleri ve değerlendirmelerde bulunabilecekleri uygulamalar işletme bünyesinde hazırlanmış prosedürlere bağlı olarak yürütülmektedir. Kaizen çalışmalarından, açık kapı toplantılarına kadar toplam kalite felsefesine dayanan ve verimliliği artırmayı hedefleyen, bu konuda gerek çalışanların, gerekse tedarikçi ve müşterilerin taleplerini yansıtabildikleri sistematik toplantılar ve eğitim programları söz konusu olup, Toplam Kalite politikaları doğrultusunda yürütülmektedir. Şirket internet sitesi yanı sıra, şirket içi iletişim için intranet uygulaması ve basılı yayın organı da söz konusudur.

Genel Bosch Grubu prensibi olan müşteri memnuniyetine şirketimizce de azami önem verilmektedir. Bunun en güzel örneği de 2011 faaliyetleri ile ilgili olarak 2012 yılında Toyota'dan aldığımız **“Kalitede En İyi Performansa sahip Tedarikçi”** ödülüdür.

Tüm kurumsal paydaşlarla olduğu gibi tedarikçilerle çalışmada da uzun süreli, kalıcı ve güvenilir ilişkilerin kurulması amaçlanmaktadır. Tedarikçilerimiz de birer iş ortağı olarak görülmekte ve tedarikçi memnuniyeti de ön planda tutulmaktadır.

Bunlar dışında menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda sürekli bir model bulunmamaktadır.

13. İnsan Kaynakları Politikası

İnsan Kaynakları ekibi olarak misyonumuz, etkin süreçleri ve yarattığı değer ile şirketin iş sonuçlarına ulaşmasında aktif rol oynayan stratejik iş ortağı olmaktır.

İnsan Kaynakları vizyonu, öğrenen ve yaratıcı organizasyonumuzdaki istekli çalışanlarımızla fark yaratmaktır. Her zaman tercih edilen işveren olma stratejimizle, sürekli gelişmeyi ilke edinmiş ve nitelikli çalışanları kazanmayı ve geliştirmeyi hedefliyoruz.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

Kendisini, şirketini ve çevresini sürekli geliştirmeyi amaç edinmiş mutlu çalışanlar yaratmak şirketimizin en temel insan kaynakları politikasını oluşturmaktadır. Kurum kültür ve değerlerine uygun, nitelikli insan kaynağını; kazanmak, geliştirmek, kalıcılıklarını ve motivasyonlarının sürekliliğini sağlamak; müşteri memnuniyetini ilke edinmiş, hatasız çalışan, çevresi ve çalışma arkadaşları ile iyi iletişim içerisinde olan, alanında uzman, danışman, uluslar arası düşünce ve davranış tarzını benimsemiş, iş birliği ve takım çalışmasını teşvik eden ve kendisini sürekli yenileyerek şirketimizin hedeflerine ulaşmasında aktif rol oynayan personel yapımızı sürdürmek şirketimizin genel anlamdaki insan kaynakları politikasını yansıtmaktadır. Bu amaca ulaşmak üzere belirlenmiş insan kaynakları talimat ve prosedürlerimiz mevcut olup tüm çalışanlara duyurulmaktadır. Personel bireysel gelişimi ile ilgili birçok sistematik süreçler belirlenmiş olup periyodik dönemlerde tüm personele eşit olarak uygulanmaktadır.

Çalışanlar ile sosyal haklar ve güvenceler, sendikal ilişkiler, performans, kariyer yönetimi, ücret ve kariyer gelişimi konularındaki ilişkileri İnsan Kaynakları departmanı yürütmektedir. Bu kapsamda İnsan Kaynakları Sorumlusu olarak Balcan Atay direkt Fabrika Müdürü Metin Kartal'a bağlı olarak çalışmaktadır. Döne içerisinde çalışanlardan ayrımcılık konusu dahil olmak üzere herhangi bir şikayet gelmemiştir.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizle ilgili etik kurallar Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmamaktadır. Ancak uluslararası bir şirket olan Bosch'un bu konuda geliştirmiş olduğu tüm iş talimatları ve prosedürlerine şirketin tüm çalışanları tarafından riayet edilmektedir.

Şirketimiz ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Sertifikasına sahiptir. İnsan ve çevre için tehlikelerin önlenmesi, iş güvenliği, çalışan sağlığı ve çevre koruma ile ilgili T.C. ve diğer uygulanabilir kanunlar, yönetmelikler ve tüm gerekliliklere kesinlikle uyulması, her çalışanımızın görevidir. Bunun dışında, tehlikelerin tanımlanması, değerlendirilmesi ve uygun önlemlerin alınması da yönetimin görevidir. Şirketimiz Demirtaş Organize Sanayi Bölgesi sınırları içerisinde olup her türlü biyolojik ve kimyasal atıklarını Bölge tarafından kurulan arıtma tesisine direkt bağlantı ile deşarj etmektedir. Ayrıca çevreye zararlı atıklarımız da kanuna uygun şekilde bertaraf edilmektedir.

Dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılan bir dava bulunmamaktadır.

Şirket etik kurallar ve sosyal sorumluluk ilkelerine ilişkin açıklamaları internet sitesinde "Kurumsal Yönetim İlkeleri" başlığı altında yer vermektedir.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından ve Ticaret Kanunu'nun 359 ve devamı maddeleri gereğince her durumda en az 6 üyeden oluşmak koşulu ile, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde belirlenir.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyesi, yönetim kurulu üyeliği haricinde şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir. Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur.

İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyeler bulunur. Yönetim kurulu içerisindeki bağımsız üye sayısı toplam üye sayısının üçte birinden az olamaz. Bağımsız üye sayısının hesaplanmasında küsuratlar izleyen tam sayı olarak dikkate alınır. Her durumda, bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadar olup, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür. Bu maddede yer alan Bağımsız üyelerin atanma usullerine ve ehliyetle ilişkin yürürlükte olan Sermaye Piyasası'nın ilgili mevzuat hükümleri uygulanacaktır.

Şirket, Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil olunur.

Yönetim Kurulu üyelerinden biri "B" Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve üye adedi kaç olursa olsun bunun yarısından bir fazlası ise "A" Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve Genel Kurul tarafından seçilir.

Genel Kurul, Yönetim Kurulu üye sayısını tesbit ettikten sonra, "A" ve "B" Grubu hisse senedi malikleri, kendi Yönetim Kurulu aday namzetlerini belirlerler.

Bu belirleme, Genel Kurul'a katılan "A" ve "B" Grubu hisse senedi maliklerinin kendi aralarında ayrı ayrı ve çoğunlukla verecekleri kararlarla yapılır.

"A" ve "B" Grubu hisse senedi maliklerinin aday namzetlerini belirlememesi halinde boş kalan kontenjan Genel Kurul tarafından seçilecek üyelerle tamamlanır.

Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadardır. Yeniden seçilmeleri mümkündür.

Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyelerini her zaman azledebilir. Azlolunan üyenin, tazminat talebine hakkı yoktur.

Türk Ticaret Kanununun 363. Maddesinde sayılı hallerden herhangi birinin mevcudiyeti sebebiyle, üyeliklerden birinin açılması halinde Yönetim Kurulunun kalan üyeleri, yerine yeni üyeyi seçer.

Yönetim Kurulu'na muvakkaten seçilen yeni üyenin görev süresi, yerini aldığı üyenin kalan süresi kadardır.

Açılan üyeliklerin Yönetim Kurulunca tayin ve tespiti 13.maddedeki şartlar ve ilgili mevzuat esas alınır. Bu şekilde seçilen üye, İlk Genel Kurul toplantısına kadar vazife yapar ve asaleti Genel Kurul'un tasvibine bağlıdır.

Yıllık olağan Genel Kurul toplantısını takip eden ilk Yönetim Kurulu toplantısında üyeler aralarında bir Başkan bulunmadığı zamanlar ona vekalet etmek üzere bir Başkan Vekili seçerler. Süresi dolmuş bulunan Başkan ve Başkan Vekili'nin tekrar seçilmesi mümkündür.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

Yönetim Kurulu toplantısı Şirket merkezinde yapılır. Üyelerin tamamına önceden haber verilmek suretiyle, toplantı Şirket merkezinden başka bir yerde de yapılabilir.

Toplantı ve kararlarda Türk Ticaret Kanununun nisapları uygulanır.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Yönetim Kurulu takdirine bağlı olarak aşağıdaki komitelerin tümü veya mevzuata bağlı olarak bir kısmı veya bunlara ilave komiteler oluşturabilir:

1. Denetimden Sorumlu Komite,
2. Kurumsal Yönetim Komitesi,
3. Aday Gösterme Komitesi,
4. Riskin Erken Saptanması Komitesi, ve
5. Ücret Komitesi oluşturulur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz.

Şirketin kurulu üyelerinin özgeçmişlerine, görev sürelerine ve görev dağılımlarına ilişkin bilgi faaliyet raporunun A. e maddesinde yer verilmiştir.

Yönetim kurulu başkanı ve icra kurulu başkanı/fabrika müdürü farklı kişilerdir.

Dönem içinde bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin bağımsızlıklarını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır. İlgili bağımsız üyelerin bağımsızlık beyanlarına faaliyet raporunun A.e maddesinde yer verilmiştir.

Şirket tarafından yönetim kurulu üyeleri için getirilmiş bir yasak söz konusu olmamakla beraber yönetim kurulu üyelerinin şirket dışındaki görevleri faaliyet raporunun A.f maddesinde açıklanmıştır.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, şirket ana sözleşmesinde, alınan kararların yönetim kurulu kararına bağlanmasını emrettiği hususların, ilgili birimlerce şirket üst yönetimi ve Yönetim Kurulu üyelerine bildirilmesiyle belirlenmektedir.

Şirket Yönetim Kurulunda görüşülmesi istenen konular, Mali ve İdari İşler Grup Müdürlüğü bünyesinde toplanmakta ve bir araya getirilerek gündem oluşturulmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimin sağlanması amacıyla şirketimiz Mali ve İdari İşler Grup Müdürü görevlendirilmiştir.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

Yönetim Kurulu, işlerin gerektirdiği ölçüde ve her halükarda, kanun ve şirket ana sözleşmesinde belirlenen asgari nisaplara göre toplanmakta ve karar almaktadır. Herhangi bir üyenin ağırlıklı oy veya olumsuz veto hakkı yoktur.

Yönetim Kurulu toplantılarında son dönemlerde muhalefet ya da farklı görüş beyan edilmediğinden bu konuda kamuya herhangi bir açıklama yapılmamıştır.

2012 yılı içerisinde 21 adet Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Yurtiçinde bulunan Yönetim Kurulu üyeleri bir araya gelerek 6 adet Yönetim Kurulu Kararı almıştır. Ancak Yönetim Kurulu Başkanı'nın görev yerinin yurtdışında olması sebebiyle bu toplantılara telekonferans kanalıyla katılmıştır.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketin Yönetim Kurulu'nda oluşturulan komiteler, komitelerin başkan, üyeleri ve nitelikleri faaliyet raporunun A.e maddesinde belirtilmiştir.

Gerek Yönetim Kurulu'nun ve gerekse bünyesinde oluşturulan Komitelerin çalışma prosedürleri hazırlanmış ve ilgili Birimlerce takip edilmesine ilişkin düzenlemeler sağlanmıştır.

İlgili Tebliğ doğrultusunda, mali konuların takibi, periyodik mali tablo ve dipnotlarının incelenmesi, Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği çerçevede gerekli çalışmaların yapılması ve Bağımsız Dış Denetim Raporu'nun incelenmesi suretiyle, mevcut bilgilere dayanarak mali sonuçlara ilişkin teklifini Yönetim Kurulu'na sunmak üzere Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında bir Kurumsal Yönetim Komitesi de oluşturulmuştur. Bu konuda, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili mevzuat dahilinde SPK'ca yayımlanacak düzenlemeler ile Şirketin Kurumsal Yönetim uygulamalarına yönelik faaliyetler doğrultusunda, öngörülen bir düzenleme yapılmak suretiyle, Kurumsal Yönetimden Sorumlu Komite çalışmaya başlamıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Riskin Erken Teşhisi Komitesi de oluşturulmuştur. Riskin Erken Teşhisi Komitesinin toplantısının sonucu olan rapora faaliyet raporunun E maddesinde yer verilmiştir.

2012 yılı faaliyet dönemi içerisinde 2 adet Denetim Komitesi Toplantısı, 2 adet Kurumsal Yönetim Komitesi toplantısı yapılmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin birden fazla komitede görev almasına ilişkin açıklamalar faaliyet raporunun A.f maddesinde belirtilmiştir.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizin büyük ortağı ROBERT BOSCH GmbH olması nedeniyle Bosch'un tüm Dünyada uyguladığı iç kontrol prosedürü mevcut olup bu uygulanmaktadır. Ayrıca bağımsız denetim şirketi de bu konuda inceleme yapmakta ve rapor vermektedir.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

Yönetim Kurulu içinde Riskin Erken Teşhisi Komitesi kurulmuş olup operasyonel riskin yönetimi alt komitelerin kurulma çalışmaları devam etmektedir.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimizin stratejik hedefleri bağlı bulunduğumuz Bosch Grubu ilgili ana birimi tarafından oluşturulmaktadır. Bosch Grubu şirketleri 3 yıllık stratejik plan dönemleri ile çalışmaktadır. Bu kapsamda Bosch Grubu ilgili ana birim yöneticileri her yıl çevre, Pazar ve rakip analizleri yaparak ana stratejileri belirler. Bosch Grubu tarafından oluşturulan stratejik hedefler Yönetim Kurulu Başkanı tarafından onaylanır.

Her yıl iş planları bu stratejilere ilişkin aksiyon planları göz önüne alınarak hazırlanır. Hazırlanan iş planları bütçe toplantısında paylaşılır. Stratejiler, bu stratejilerin uygulanması ve şirket performansı, şirket iş planının bir parçası olarak yıl içerisinde düzenli olarak her ay gözden geçirilir ve hedeflere ulaşma derecesi incelenir.

Yıllık hazırlanmış olan iş planları, yıl içerisinde 4 kez revize edilir.

20. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri için Ücret Politikası belirlenmiş ve şirketin internet sayfasında pay sahiplerine duyurulmuştur.

Bu ücret politikası gereğince Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmaktadır. 25.04.2012 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri haricindeki Yönetim Kurulu üyelerine herhangi bir ücret ödenmemek üzere seçilmelerine karar verilmiştir.

Faaliyet dönemi içerisinde Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilerine sağlanan mali haklar faaliyet raporunun 3.b maddesinde açıklanmıştır.

Şirket herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesine ve üst düzey yöneticilerine borç veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiş, kredi ve üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamıştır.

G) Diğer Hususlar

(a) Finansal tablolarla yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar

Yoktur.

(b) Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar

Yoktur.

IV) FİNANSAL TABLOLAR

2012 yılına ilişkin Finansal tablolar, ekte sunulmuştur.

V) KAR DAĞITIM ÖNERİSİ VE SONUÇ

Şirketimizin mali tabloları SPK'nın Seri XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanmıştır. Şirketimizin kar dağıtım politikası, TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliği ve düzenlemeleri kapsamındadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliğ hükümlerine istinaden, dağıtılabilir karın, en az % 20'sinin dağıtılması öngörülmektedir

31.12.2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde Şirket'in mali tablolarında 28.088.638 TL tutarında karı bulunmaktadır. Söz konusu karın 10.643.251 TL tutarındaki kısmı Şirketin 01.01.2012 tarihinde gerçekleştirmiş olduğu gayrimenkul satışından elde edilmiş olup, bu gelirin %75'i Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5. maddesinin (e) bendi hükmü uyarınca gayrimenkul satış kazancı istisnası kapsamında değerlendirilerek, 7.982.438 TL tutarındaki gelir 2012 yılı Kurumlar Vergisi Beyannamesi verilinceye kadar Özel Fonlar Hesabı'na kaydedilmek suretiyle, 2012 yılı Kurumlar Vergisi hesabında Kurumlar Vergisinden istisna edilecektir.

2012 yılı karının Gayrimenkul Satış Kazancı İstisnası kapsamında Özel Fonlar Hesabı'na alınacak tutar düşüldükten sonra geri kalan 20.106.200 TL tutarındaki kısmının ise Geçmiş Yıllar Zararları Hesabı'ndan mahsup edilmesi için karar alınmasını tasdiklerinize arz ederiz.

Saygılarımızla,

**BOSCH FREN SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
YÖNETİM KURULU**

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIM TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-54
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-17
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	18
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	19-20
NOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	20
NOT 7 STOKLAR	21
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24-26
NOT 11 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI	27
NOT 12 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28
NOT 13 ÖZKAYNAKLAR	29-31
NOT 14 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31
NOT 15 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	32
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	33
NOT 17 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	34
NOT 18 FİNANSAL GELİRLER	35
NOT 19 FİNANSAL GİDERLER	35
NOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-39
NOT 21 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP).....	40
NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	41-45
NOT 23 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER....	46-47
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	47-53
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	53-54

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARI İLE
BİLANÇOLAR**

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

	Not referansı	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		52.014.434	70.034.446
Nakit ve nakit benzerleri	3	24.966.364	4.303.122
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan alacaklar	22	2.519.462	3.910.324
- Diğer ticari alacaklar	5	18.105.705	27.483.935
Stoklar	7	3.404.043	4.663.589
Diğer dönen varlıklar	12	3.018.860	2.040.998
Ara toplam		52.014.434	42.401.968
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	23	-	27.632.478
Duran varlıklar		13.454.370	15.714.229
Diğer alacaklar	6	61.453	70.803
Maddi duran varlıklar	8	12.913.751	13.709.511
Maddi olmayan duran varlıklar	9	25.952	27.357
Ertelenmiş vergi varlığı	20	252.903	1.906.558
Diğer duran varlıklar	12	200.311	-
TOPLAM VARLIKLAR		65.468.804	85.748.675

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Not referansı	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		30.071.332	79.040.229
Finansal borçlar	4	-	36.286.612
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	22	4.757.323	12.789.596
- Diğer ticari borçlar	5	18.457.863	13.969.908
Diğer borçlar	6	143.134	350.787
Borç karşılıkları	10	5.621.787	10.134.006
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	1.091.225	2.865.523
Ara toplam		30.071.332	76.396.432
Satış amacıyla elde tutulan yükümlülükler	23	-	2.643.797
Uzun vadeli yükümlülükler		2.214.075	1.613.687
Kıdem tazminatı karşılığı	11	2.214.075	1.613.687
ÖZKAYNAKLAR		33.183.397	5.094.759
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		33.183.397	5.094.759
Sermaye	13	2.500.000	2.500.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	13	28.136.683	28.136.683
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	233.230	233.230
Geçmiş yıllar zararları		(25.775.154)	(23.731.558)
Net dönem karı/ (zararı)		28.088.638	(2.043.596)
TOPLAM KAYNAKLAR		65.468.804	85.748.675

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (Not 10)

Finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 6 Mart 2013 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Nurettin Acar, Mali İdari İşler Grup Müdürü ve Özcan Özdemir, Malzeme Müdürü tarafından imzalanmıştır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
GELİR TABLOLARI VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Not rseferansı	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	14	65.913.201	69.876.899
Satışların maliyeti (-)	14	(51.949.326)	(54.883.664)
Brüt kar		13.963.875	14.993.235
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(2.462.663)	(2.463.440)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(5.249.460)	(5.323.635)
Diğer faaliyet gelirleri	17	28.377.309	215.760
Diğer faaliyet giderleri (-)	17	(6.547.495)	(322.494)
Sürdürülen faaliyetler faaliyet karı		28.081.566	7.099.426
Finansal gelirler	18	5.136.753	1.178.148
Finansal giderler (-)	19	(3.135.039)	(10.680.630)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/ (zarar)		30.083.280	(2.403.056)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	20	(340.987)	-
- Ertelenmiş vergi gideri	20	(1.653.655)	(852.510)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı/ (zararı)		28.088.638	(3.255.566)
Durdurulan faaliyetler			
Durdurulan faaliyetler net dönem karı	23	-	1.211.970
Net dönem karı/ (zararı)		28.088.638	(2.043.596)
Hisse başına kazanç/ (kayıp) (Kr üzerinden)		11,2355	(0,8174)
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/ (kayıp)	21	11,2355	(1,3022)
Durdurulan faaliyetlerden hisse başına kazanç	21	-	0,4848
Kapsamlı gelir tablosu			
Net dönem karı/ (zararı)		28.088.638	(2.043.596)
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)		28.088.638	(2.043.596)
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar/ (zarar)		28.088.638	(3.255.566)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar		-	1.211.970

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Sermaye	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)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(2.043.596)	(2.043.596)
31 Aralık 2011	2.500.000	28.136.683	233.230	(23.731.558)	(2.043.596)	5.094.759
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	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	28.088.638	28.088.638
31 Aralık 2012	2.500.000	28.136.683	233.230	(25.775.154)	28.088.638	33.183.397

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI**

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

	Not Referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
İşletme faaliyetleri:			
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen net (zarar)/ kar	21	28.088.638	(3.255.566)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen net kar/ (zarar)	21	-	1.211.970
Esas faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	8, 9	3.444.962	6.506.461
Kıdem tazminatı karşılığı	11	1.071.549	1.277.156
Vergi	20, 23	1.994.642	(180.793)
Faiz (geliri)/ gideri - net	18, 19	(1.059.872)	1.429.689
Borç karşılıklarındaki artış/ (azalış) - net	10	(4.512.219)	392.064
Duran varlık satış (karı)/ zararı - net	17	(129.089)	207.542
Satışa konu varlık satış karı - net	17	(25.287.620)	-
Stok değer düşüklüğü	7	(85.768)	54.948
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit akımı		3.525.223	7.643.471
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
İlişkili kuruluşlardan alacaklardaki değişim	22	1.390.862	(200.677)
Ticari alacaklardaki değişim	5	9.378.230	(6.610.047)
Stoklardaki değişim	7, 23	2.247.139	(965.017)
Diğer alacaklardaki değişim	6	9.350	3.635
Diğer dönen varlıklardaki değişim	12	808.238	(935.906)
Diğer duran varlıklardaki değişim	12	(200.311)	87.566
Ticari borçlardaki değişim	5	4.487.955	5.360.844
İlişkili taraflara yükümlülüklerdeki değişim	6, 22	(8.032.273)	3.030.548
Diğer borçlardaki değişim	6	(207.653)	-
Ödenen kıdem tazminatları	11	(591.876)	(471.414)
Ödenen vergi	12, 20	(2.127.087)	(20.403)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	12	(1.774.298)	1.825.642
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		8.913.499	8.748.242
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi varlık alımları	8	(3.149.760)	(11.803.049)
Maddi olmayan varlık alımları	9	(23.318)	(80.825)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit	8, 9, 17	546.441	80.340
Satışa konu varlık satışından elde edilen nakit	17, 23	49.603.120	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		46.976.483	(11.803.534)
Finansman faaliyetleri :			
Alınan finansal borçlar	4	(36.286.612)	5.042.874
Alınan faiz	18	1.269.254	137.220
Ödenen faiz	19	(209.382)	(1.566.909)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen (faaliyetlerinde kullanılan)/ net nakit		(35.226.740)	3.613.185
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ (azalış)		20.663.242	557.893
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem başı bakiyesi	3	4.303.122	3.745.229
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem sonu bakiyesi	3	24.966.364	4.303.122

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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 23).

1996 yılında çıkarılmış sermayesinin %80'ini 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 22). Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsa'sında ("İMKB") işlem görmektedir. 31 Aralık 2012 itibariyle, İMKB'ye kayıtlı %15,50 (2011: %15,50) oranında hissesi mevcuttur (Not 13).

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 31 Aralık 2012 itibariyle 25 memur ve 77 işçi olmak üzere 102 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 - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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 Finansal Raporlama Standartları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS / UFRS") göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS / UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGMDSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS / UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGMDSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS / TFRS") esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS / UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları KGMDSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği'ni çerçevesinde UMS / UFRS'ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurular ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensipleri ve şartları, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı şartlarını esas almaktadır. SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket'in her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS / TMS 29") uygulanmamıştır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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)

ii) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli mali tabloların düzeltilmesi

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

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

(a) Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Aralık 2012 olan finansal tablolarda geçerli olan yeni standartlar, 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.
- 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.
- 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.

(b) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2013 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler:

- 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.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2013 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- UMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- 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 var olan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir. Bu standart bir grup tarafından konsolide edilen şirketleri etkileyebilir.
- 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.
- 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 10, 11 ve 12'ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş UFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS 12'nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
- 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.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2013 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- 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 amacıyla 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.
- UFRS 9 "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. UMS 39'da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", UFRS 12 ve UMS 27, "İştiraklerdeki Yatırımlar" (değişiklik), 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile birçok fon ve fon nitelikli şirketin iştirakleri konsolidasyondan hariç tutulacak, bunun yerine, bu iştirakleri makul değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmak suretiyle izlenecektir. Değişiklik iştiraklerdeki yatırımlar tanımlamasına giren şirketler için istisna getirmektedir. UFRS 12'ye de iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Satış gelirleri

Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Satışlar önemli riskler ve faydalar mallar alıcıya geçtiğinde kayıtlara yansıtılır. Faiz gelirleri zaman dilimi esasına göre gerçekleşir, geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkili olacak faiz oranını dikkate alarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir. Net satışlar, teslim edilmiş malların makul bedelinin, satış iadelerinden arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gömülü faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak kayıtlara yansıtılır (Not 14).

Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, aylık ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 7).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile mali tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Makine, tesis ve cihazlar
Döşeme ve demirbaşlar

3-12 yıl
3-7 yıl

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıkların kayıtlı değerlerinin herhangi bir olay ve değişiklik sonucunda geri kazanım tutarlarının altında kalıp kalmadığı incelenir. Net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanı olarak belirlenen geri kazanım tutarının, kayıtlı değer altında kalması durumunda, kayıtlı değeri geri kazanım tutarına getirecek değer düşüklüğü mali tablolara dahil edilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, mali tablolarda taşınan tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili varlıkta genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir (Not 8).

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile mali tablolara yansıtılmaktadır ve iktisap edildikleri tarihten sonra 4 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulmaktadır (Not 9).

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları (Not 20) dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, sözkonusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda, söz konusu duran varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı olarak sınıflandırılır. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçülür (Not 23).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri nakit ve banka mevduatlarını içermektedir.

Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirketin, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlarda dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orjinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Finansal varlıklar

UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamındaki finansal varlıklar, kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılır. Finansal varlıklar, ilk olarak, rayiç değerlerinden ve finansal varlıkların rayiç değerlerinin gelir tablosu ile ilişkilendirilmemesi durumunda, birebir ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri dâhil olmak üzere kayda alınır.

Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırılmasına ilk kayda alımdan sonra karar vermektedir ve izin verildiği ve uygun olduğu sürece, her mali dönem sonunda bunu yeniden değerlendirmektedir.

Bütün olağan finansal varlık alım ve satım işlemleri Şirket'in ilgili varlığı almayı taahhüt ettiği işlem tarihinde kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimleri içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım ve satımlardır.

Krediler ve borçlanma maliyeti

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur değişiminin etkileri

Dönem içinde gerçekleşen yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Hisse başına kazanç/ (kayıp)

Hisse başına kazanç/ (kayıp), net zararın veya karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kayıp veya kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kayıp veya kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Not 21).

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo notlarında açıklanır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemekte ve koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir (Not 10).

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise finansal tablo Notlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket’e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetim ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilmiştir (Not 22).

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket sadece Türkiye’de ve sadece otomotiv yan sanayi alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir (Not 20).

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Not 20).

Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin Not 2’de belirtilen finansal tablo hazırlama esasları çerçevesinde hazırlanan bu finansal tablolara göre ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

İş Kanunu'na göre grubun bir yılını tamamlayan ve sebepsiz yere işten çıkartılan, askerlik görevini yapmak için çağrılan, vefat eden, 25 yıllık hizmet süresini doldurup (kadınlarda 20 yıl) emeklilik yaşını doldurarak (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) emekli olan çalışanlarına kıdem tazminatı ödeme yükümlülüğü vardır.

Kıdem tazminatı karşılığı, UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardı uyarınca, Şirket'in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin aktüeryal tekniklerle belirlenen tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder (Not 11).

Sermaye, emisyon primi ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde, birikmiş karlar hesabından indirilerek kaydedilir. Emisyon primi ise Şirket'in halka arz edilen hisselerinin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ("fonksiyonel para birimi"). Şirket finansal tablolar, Şirket'in fonksiyonel ve Şirket'in raporlama para birimi olan TL üzerinden sunulmuştur.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

Netleştirme/ mahsup

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

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit akımının raporlanması

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine göre sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in fren satışı faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımlarında) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 1 yıl veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 3).

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. Şirketin önemli muhasebe tahminleri 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 yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır (Not 20). 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

Şirketi'in yürürlükte olan garanti sözleşmelerine istinaden garanti giderleri oluşabilmektedir. Gerekli görülen durumlarda, yapılan tahminler çerçevesinde, Şirket yönetimi garanti gideri karşılıklarını finansal tablolara yansıtmaktadır (Not 10).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	2.542	12.870
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	903.212	170.252
- Vadeli mevduat	24.060.610	4.120.000
	24.966.364	4.303.122

31 Aralık 2012 itibariyle vadeli mevduatların vade dönemleri bir aydan kısa (2011: bir aydan kısa) olup ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %5,73'tür (2011: %6).

Nakit ve nakit benzerlerinin içerisindeki dövizli bakiyelerin detayı Not 24'de yer almaktadır.

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı %	TL	Ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranı %	TL
Kısa vadeli krediler:				
Euro krediler	-	-	%4,09	35.923.860
Kredi faiz tahakkuku		-		362.752
		-		36.286.612

31 Aralık 2011 itibariyle kısa vadeli kredilerin vadeleri Ocak 2012 ile Kasım 2012 arasındadır ve ilişkili taraf Robert Bosch Investment Nederland B.V.'den temin edilmiştir. Alınan kredilerin ilişkili taraflardan olması nedeniyle, vadesinde Şirket'in içinde bulunduğu nakit pozisyonu değerlendirilmekte ve gerekli olması durumunda vadeler uzatılabilmektedir.

Finansal borçlar içerisindeki dövizli bakiyelerin detayı Not 24'de yer almaktadır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

i) İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar Not 22'de açıklanmıştır.

ii) Diğer Ticari Alacaklar ve Borçlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	18.174.335	27.783.474
Şüpheli ticari alacaklar	74.176	76.781
	18.248.511	27.860.255
Eksi: Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(68.630)	(299.539)
Eksi: Şüpheli alacaklar karşılığı	(74.176)	(76.781)
	18.105.705	27.483.935

Ticari alacaklar ortalama olarak 2 ay (2011: 3 ay) vadelidir ve 31 Aralık 2012 tarihinde yıllık ortalama %5,71 (31 Aralık 2011: %11,3) (TL) ve %0,06 (31 Aralık 2011: %0,75) (Euro) oranları kullanılarak iskonto edilmişlerdir.

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

<u>Vadeye kalan süre</u>	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçen alacaklar	247.708	3.023.011
0 - 30 gün	9.070.581	11.799.667
31 - 60 gün	8.787.416	12.661.257
	18.105.705	27.483.935

<u>Vadesi geçen süre</u>	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	145.972	2.981.064
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	31.532	-
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	11.355	-
Vadesi üzerinden 6-12 ay geçmiş	58.849	41.947
	247.708	3.023.011

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	76.781	78.226
Tahsilatlar	-	(8.359)
Karşılık ayrılan alacaklar	-	6.914
Kapanan karşılıklar	(2.605)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	74.176	76.781

Kısa vadeli ticari borçlar:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Satıcı cari hesapları	18.641.909	14.052.766
Eksi: Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(184.046)	(82.858)
	18.457.863	13.969.908

Ticari borçların vadesi ortalama 3 ay (2011: 2 ay) arasındadır ve 31 Aralık 2012 tarihinde yıllık ortalama %5,89 (31 Aralık 2011: %11,31) (TL) ve %0,05 (31 Aralık 2011: %0,69) (Euro) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir.

Ticari alacak ve borçlar içerisindeki dövizli bakiyelerin detayı Not 24'de yer almaktadır.

NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozitolar	61.453	70.803
Diğer uzun vadeli alacaklar	61.453	70.803

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personele borçlar	143.134	350.787
Diğer kısa vadeli borçlar	143.134	350.787

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 - STOKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzemeler		
-Maliyet bedelinden taşınan	2.722.676	3.707.179
Yarı mamuller		
-Maliyet bedelinden taşınan	621.194	582.027
-Net gerçekleşebilir değerinden taşınan	5.632	-
Ticari mallar		
-Maliyet bedelinden taşınan	37.858	-
Mamuller		
-Maliyet bedelinden taşınan	136.549	417.906
-Net gerçekleşebilir değerinden taşınan	4.236	-
Diğer	-	166.347
	3.528.145	4.873.459
Eksi: Yavaş hareket gören stok karşılığı	(124.102)	(209.870)
	3.404.043	4.663.589

Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla stoklarını net gerçekleşebilir değere getirmek için 25.571 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığını finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2011: Yoktur).

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap döneminde satışların maliyeti içerisinde giderleştirilen stok maliyeti 40.096.306 TL' dir (31 Aralık 2011: 41.140.616 TL) (Not 14 ve 16).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Satışa konu sabit kıymet çıkışlarından transferler (*)	31 Aralık 2012
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	-	-	-	-	27.090 (*)	27.090
Binalar	148.334	-	(148.334)	-	-	-
Makine, tesis ve cihazlar	26.866.005	2.653.503 (****)	(1.063.412)	503.915 (**)	-	28.960.011
Döşeme ve demirbaşlar	1.216.662	137.252	(131.288)	(452.841) (**)	-	769.785
Yapılmakta olan yatırımlar	66.482	359.005	-	(53.164)	-	372.323
	28.297.483	3.149.760	(1.343.034)	(2.090) (***)	27.090	30.129.209
Birikmiş amortisman:						
Binalar	(10.113)	-	10.113	-	-	-
Makine, tesis ve cihazlar	(13.870.796)	(3.343.429)	649.262	(280.997)	-	(16.845.960)
Döşeme ve demirbaşlar	(707.063)	(74.720)	131.288	280.997	-	(369.498)
	(14.587.972)	(3.418.149)	790.663	-	-	(17.215.458)
Net defter değeri	13.709.511					12.913.751

3.418.149 TL (2011: 6.472.137 TL) tutarındaki maddi duran varlıkların amortisman gideri 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda satılan malın maliyeti içerisinde gösterilmiştir (Not 14 ve 16).

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla arazi ve arsalarından satışa konu sabit kıymet çıkışlarında gösterilen 27.090 TL tutarındaki araziler ayrı bir arsaya ait olduğu için 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıklarında sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla satışa konu sabit kıymet çıkışlarında; makine, tesis ve cihazlar hesabında sınıflandırılan 480.958 TL tutarındaki sabit kıymetler, döşeme ve demirbaşlar hesabı ile ilgilidir. Bu tutar, makine, tesis ve cihazlar hesabından döşeme ve demirbaşlar hesabına sınıflandırılmıştır.

(***) İlgili tutar, yapılmakta olan yatırımlardan maddi olmayan duran varlıklara transfer ile ilişkilidir.

(****) Şirket'in makine, tesis ve cihazlar hesabına girişlerin büyük bir kısmı kapasite artırımı amaçlı olarak yapılan EMAG tezgah yatırımı ve diğer yatırımlar ile ilgili kalıp alımlarından oluşmaktadır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
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 (*)	31 Aralık 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	30.437	-	45.042	(8.941.149)	148.334
Makine, tesis ve cihazlar (*****)	72.779.457	8.931.379	(5.151.751)	608.456	(50.301.536)	26.866.005
Döşeme ve demirbaşlar	3.064.851	647.595	(778.920)	166.792	(1.883.656)	1.216.662
Yapılmakta olan yatırımlar	892.818	2.193.638	(33.733)	(820.290)	(2.165.951)	66.482
	88.275.320	11.803.049	(6.028.204)	-	(65.752.682)	28.297.483
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(1.333.059)	(54.655)	49.111	-	1.338.603	-
Binalar	(6.753.368)	(262.377)	-	-	7.005.632	(10.113)
Makine, tesis ve cihazlar	(47.053.172)	(5.942.968)	4.933.261	-	34.192.083	(13.870.796)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.375.224)	(212.137)	757.950	-	1.122.348	(707.063)
	(57.514.823)	(6.472.137)	5.740.322	-	43.658.666	(14.587.972)
Net defter değeri	30.760.497					13.709.511

(*****) Şirket'in makine, tesis ve cihazlar hesabına girişlerin önemli bir kısmı üretim tesisindeki yeni yatırımlar ile ilgilidir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2012
Maliyet:					
Haklar	195.395	23.318	-	2.090	220.803
Birikmiş itfa payları	(168.038)	(26.813)	-	-	(194.851)
	27.357				25.952

26.813 TL (2011: 34.324 TL) tutarındaki itfa payları 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda satılan malın maliyeti içerisinde gösterilmiştir (Not 14 ve 16).

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Satışa konu sabit kıymet çıkışları	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Haklar	598.530	80.825	(373.227)	(110.733)	195.395
Birikmiş itfa payları	(577.261)	(34.324)	373.227	70.320	(168.038)
	21.269				27.357

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(i) Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler ("TRİ"):

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

	31 Aralık 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 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır.)

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(ii) Alınan teminatlar:

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla satıcılardan alınmış toplam 2.062.799 TL (31 Aralık 2011: 2.461.933 TL) tutarında teminatı bulunmaktadır.

(iii) Kısa vadeli borç karşılıkları:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dava karşılığı - Vergi davaları	3.395.159	326.440
Royalty karşılığı	776.332	-
Prim karşılığı	477.500	-
Fiyat farkı karşılığı	358.848	-
Kullanılmamış izinler karşılığı	340.048	285.192
İşçilik zammı	90.088	-
Garanti gideri karşılığı	63.585	9.451.296
Diğer	120.227	71.078
	5.621.787	10.134.006

Kısa vadeli borç karşılıklarının 1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Satışa konu çıkışlar	Kullanım/ konusu kalmayan karşılıklar	31 Aralık 2012
Dava karşılıkları	326.440	3.150.055 (*)	-	(81.336)	3.395.159
Royalty karşılığı (**)	-	776.332	-	-	776.332
Prim karşılığı (***)	-	477.500	-	-	477.500
Fiyat farkı karşılığı	-	358.848	-	-	358.848
Kullanılmamış izinler karşılığı	285.192	54.856	-	-	340.048
İşçilik zammı (*****)	-	90.088	-	-	90.088
Garanti gideri karşılığı (****)	9.451.296	63.585	-	(9.451.296)	63.585
Diğer	71.078	149.023	-	(99.874)	120.227
	10.134.006	5.120.287	-	(9.632.506)	5.621.787

	1 Ocak 2011	İlaveler	Satışa konu çıkışlar	Kullanım/ konusu kalmayan karşılıklar	31 Aralık 2011
Garanti gideri karşılığı (****)	8.206.304	1.370.946	-	(125.954)	9.451.296
Kullanılmamış izinler karşılığı	574.483	90.689	(379.980)	-	285.192
Dava karşılıkları	922.361	4.079	-	(600.000) (*****)	326.440
Fiyat farkı karşılığı	240.000	-	-	(240.000)	-
Prim karşılığı	113.190	-	-	(113.190)	-
Diğer	65.584	5.494	-	-	71.078
	10.121.922	1.471.208	(379.980)	(1.079.144)	10.134.006

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- (*) 2012 yılı Haziran ayında hesap uzmanı tarafından 2010 takvim yılını 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 ve yine aynı şekilde ödenen KDV'nin de brüt tutarı üzerinden hesaplanıp ödenmesi ve ödenen KDV'nin faturaların fatura tarihindeki kur üzerinden hesaplanmayıp tahakkuk tarihindeki kur üzerinden hesaplanması gerekirken yapılmadığı; ayrıca ödemelerin yabancı para üzerinden yapılması nedeniyle hesaben ödeme ile fiili ödeme tarihleri arasında oluşan kur farkları üzerinden de kurumlar vergisi stopajı ve KDV ödenmesi gerekirken yapılmadığı ve yurtdışından sağlanan mühendislik hizmetlerine ilişkin de ödemelerin yabancı para üzerinden yapılması sebebiyle hesaben ödeme ile fiilen ödeme arasında oluşan kur farkları üzerinden de KDV ödenmesi gerekirken yapılmadığı belirtilmektedir. Dolayısıyla ilgili eleştirilere istinaden 16 Ekim 2012 tarihinde 2.756.317 TL tutarında ceza Şirket adına tarh edilmiştir. Şirket ilgili cezaya ilişkin 13 Aralık 2012 tarihinde Bursa 2. Vergi Mahkemesi'nde dava açmıştır. Şirket 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ilgili vergi cezasına ilişkin gecikme zammı ile beraber 3.140.994 TL tutarını finansal tablolarına karşılık olarak yansıtmıştır. Toplam 3.150.055 TL tutarındaki dava karşılığının önemli bir kısmı bu dava ile ilişkilidir.
- (**) Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla henüz tarafına iletilmemiş royalty faturasının bedelini finansal tablolarına karşılık olarak yansıtmıştır. Yapılan royalty ve trademark anlaşmalarının detayları Not 22'de açıklanmıştır.
- (***) Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hesapladığı prim tutarını finansal tablolarına karşılık olarak yansıtmıştır.
- (****) Şirket, müşterileri ile global olarak yapılmış yürürlükte olan garanti anlaşmalarına istinaden, 2012 yılı içerisinde 8.876.873 TL ödeme yapmış, 574.423 TL tutarını konusu kalmayan karşılıklarda sınıflandırmış ve söz konusu garanti anlaşmaları çerçevesinde 63.585 TL tutarında garanti gider karşılığını finansal tablolarına yansıtmıştır.
- (*****) 2011 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 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 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 2011 yıl sonu finansal tablolarda 600.000 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Söz konusu vergi cezası 2011 yılı içerisinde ödenerek karşılık kapatılmıştır.
- (*****) Türk Metal Sendikası ve MESS İşverenler Sendikası arasında iki yılda bir 6 aylık periyodları kapsayan toplu sözleşme anlaşması 31 Ağustos 2012 tarihinde sona ermiştir. 1 Eylül 2012 - 31 Ağustos 2014 dönemini kapsayacak toplu sözleşme görüşmeleri 9 Ocak 2013 tarihinde başlanmış olup sonuç alınamamıştır, görüşmeler devam etmektedir. 1 Eylül 2012 - 28 Şubat 2013 tarihleri için geçerli olacak birinci altı aylık zamlar henüz netliğe kavuşmamıştır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hesapladığı 90.088 TL tutarını finansal tablolarına karşılık olarak yansıtmıştır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 11 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	2.214.075	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 31 Aralık 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 gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aktüeryal varsayımlar göz önünde bulundurularak tahminiyle hesaplanır.

Karşılığın hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı yıllık (%)	6,51	9,55
Enflasyon oranı (%)	5,18	5,13
Gelecekteki maaş artışı (%)	6,68	6,63

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 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL (1 Ocak 2011: 2.805,04 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

2012 ve 2011 yıllarında kıdem tazminatı karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	1.613.687	3.071.762
Faiz maliyeti	20.332	129.147
Aktüeryal zararlar	539.097	691.814
Dönem içindeki artış	632.835	456.195
Satışa konu çıkışlar (Not 23)	-	(2.263.817)
Dönem içinde ödenen	(591.876)	(471.414)
31 Aralık itibarıyla	2.214.075	1.613.687

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 12 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Katma değer vergisi alacakları		
- yurtiçi	932.647	1.036.808
- yurtdışı	-	113.652
İş avansları	287.087	857.340
Peşin ödenen vergiler (Not 20)	1.786.100	20.403
Peşin ödenen giderler	-	387
Diğer	13.026	12.408
	3.018.860	2.040.998

Diğer duran varlıklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen sabit kıymet avansları	200.311	-
	200.311	-

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergiler	966.071	2.572.920
Ödenecek SGK primleri	113.477	255.911
Diğer	11.677	36.692
	1.091.225	2.865.523

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR

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

<u>Hissedarlar</u>	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	<u>Tutar</u>	<u>Pay %</u>	<u>Tutar</u>	<u>Pay %</u>
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.

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

31 Aralık 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

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

1 Ocak 2008 itibarıyla 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 dağıtımı 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 tarih, 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.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

SPK'nın 27 Ocak 2011 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını nakit kar dağıtımı 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."

NOT 14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	2012	2011
Yurtiçi satışlar	42.593.379	51.888.207
Yurtdışı satışlar	23.353.687	18.043.564
Brüt satışlar	65.947.066	69.931.771
Tenzil: iskontolar ve satışlardan iadeler	(33.865)	(54.872)
Net satışlar	65.913.201	69.876.899
Satışların maliyeti (-)	(51.949.326)	(54.883.664)
Brüt kar	13.963.875	14.993.235

Satışların maliyeti:

	2012	2011
Direkt ilk madde ve malzeme maliyetleri	40.096.306	41.140.616
Amortisman ve itfa payları	3.444.962	2.394.184
Sarf malzemesi giderleri	2.295.438	484.445
Üretim personeli ücret ve giderleri	1.488.779	1.735.894
Direkt işçilik maliyetleri	1.269.108	2.584.402
Nakliye giderleri	1.131.149	1.978.523
Taşeron giderleri	500.574	791.811
Bakım onarım giderleri	334.533	1.065.147
Enerji ve su giderleri	192.379	307.809
Dolaylı işçilik giderleri	83.665	317.696
Diğer	1.112.433	2.083.137
	51.949.326	54.883.664

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 15 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Satış ve pazarlama giderleri:

	2012	2011
Trademark gideri	1.352.320	313.503
Royalty gideri	862.591	912.648
Ambalaj ve paketlenme giderleri	109.372	140.298
Garanti giderleri (i)	74.859	176.438
Satış komisyonları (ii)	-	637.234
Diğer	63.521	283.319
	2.462.663	2.463.440

Genel yönetim giderleri:

	2012	2011
Ana ortaklık tarafından sağlanan hizmet bedelleri (iii)	3.239.526	3.378.134
Personel ücret ve giderleri	1.701.680	938.872
Danışmanlık	299.151	403.953
Ödenen damga vergileri	-	409.226
Diğer	9.103	193.450
	5.249.460	5.323.635

- (i) Tutar, Not 10'da açıklanan Şirket'in müşterileriyle 2012 yılı içerisinde revize ettiği garanti sözleşmelerine istinaden ödenen ve ayrılan garanti karşılık giderlerinden oluşmaktadır.
- (ii) 2011 yılındaki tutar, Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ödenen acentelik ücreti ve yetkili satıcılık komisyonundan oluşmaktadır (Not 22.b).
- (iii) Ana ortaklık tarafından sağlanan hizmet bedelleri Şirket'e yansıtılan müşteri mühendislik uygulamaları giderleri, kalite kontrol giderleri ve merkezi satınalma giderleri ile ilişkilidir (Not 22.b).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	2012	2011
Direkt ilk madde ve malzeme	40.096.306	41.140.616
Amortisman ve itfa payları	3.444.962	2.394.184
İlişkili şirket tarafından sağlanan hizmet bedelleri	3.239.526	3.378.134
Personel ücret ve giderleri	3.190.459	2.674.766
Sarf malzemesi giderleri	2.295.438	484.445
Royalty ve trademark giderleri	2.214.911	1.226.151
Direkt işçilik maliyetleri	1.269.108	2.584.402
Nakliye giderleri	1.131.149	1.978.523
Taşıeron giderleri	500.574	791.811
Bakım onarım giderleri	334.533	1.065.147
Danışmanlık hizmet giderleri	299.151	403.953
Enerji ve su giderleri	192.379	307.809
Ambalaj ve paketleme giderleri	109.372	140.298
Dolaylı işçilik giderleri	83.665	317.696
Garanti giderleri	74.859	176.438
Satış komisyonları	-	637.234
Ödenen damga vergileri	-	409.226
Diğer	1.185.057	2.559.906
	59.661.449	62.670.739

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 17 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Diğer faaliyet gelirleri:

	2012	2011
Satışa konu varlık/ yükümlülük satış karı (*)	25.287.620	-
Maddi duran varlık satış karı	1.757.188	40.957
Konusu kalmayan karşılıklar (***)	658.364	131.470
Ticari mal satış karı (**)	340.484	-
Kira gelirleri (****)	282.998	-
Diğer	50.655	43.333
	28.377.309	215.760

b) Diğer faaliyet giderleri:

	2012	2011
Dava karşılık giderleri (Not 10)	(3.150.055)	(4.079)
Maddi duran varlık satış zararı	(1.628.099)	(248.499)
Satış sebebiyle ortaya çıkan masraflar (*****)	(1.439.884)	-
Diğer	(329.457)	(69.916)
	(6.547.495)	(322.494)

(*) Şirket'in Foundation Brakes Frenleme Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'ye transfer etmiş olduğu disk ve kampana fren iş kollarına ait 22.242.358 TL tutarında maddi ve maddi olmayan duran varlıkları, 3.542.518 TL tutarında stokları, 1.053.706 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı, 2.143.102 TL tutarında kıdem tazminatı karşılığı ve 379.980 TL tutarında kullanılmamış izin karşılığı ile ilişkili net 49.603.120 TL tutarında fatura kesilmiştir. Şirket, ilgili karı satışa konu varlık/ yükümlülük satış karı hesabında sınıflandırmıştır.

(**) 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in ana üretim konusu servo fren olmakla beraber, 2012 yılı içinde disk ve kampana fren ürünlerinin bazı müşterilere satışı Şirket üzerinden yapılmaya devam etmektedir (Not 1). Tutar, Şirket tarafından Foundation Brakes Frenleme Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. adına yapılan ticari mal satış karından oluşmaktadır.

(***) Konusu kalmayan karşılıkların 574.423 TL'lik kısmı garanti karşılıkları ve 83.941 TL'lik kısmı dava karşılıkları 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 550.408 TL tutarındaki kısmı arsa ve binanın devri sırasında tapu harcı masraflarından, 128.089 TL tutarındaki kısmı SAP danışmanlık giderlerinden, 470.578 TL tutarındaki kısmı disk ve kampana fren iş kollarının satış projesi giderlerinden, 36.789 TL tutarındaki kısmı avukatlık masraflarından ve 254.020 TL tutarındaki kısmı diğer giderlerden oluşmaktadır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 18 - FİNANSAL GELİRLER

	2012	2011
Kur farkı gelirleri	3.376.260	856.460
Faiz gelirleri	1.269.254	137.220
Reeskont gelirleri	491.239	184.468
	5.136.753	1.178.148

NOT 19 - FİNANSAL GİDERLER

	2012	2011
Kur farkı giderleri	(2.699.704)	(8.594.488)
Faiz giderleri	(209.382)	(1.566.909)
Reeskont giderleri	(152.942)	(353.488)
Banka masrafları	(73.011)	(165.745)
	(3.135.039)	(10.680.630)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ

i) Dönem karı vergi yükümlülüğü

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(340.987)	-
Peşin ödenen vergiler (*)	2.127.087	20.403
Peşin ödenen vergiler	1.786.100	20.403

(*) Peşin ödenen kurumlar vergisi tutarının ödenecek kurumlar vergisi tutarını aşan kısmı diğer dönen varlıklar içerisinde yer almaktadır (Not 12).

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 (temettüleri) 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 - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

i) Dönem karı vergi yükümlülüğü (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.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

i) Dönem karı vergi yükümlülüğü (Devamı)

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 fiyatlaması 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 itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır.

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 düzeltilenektir. 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 - 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarında yer alan vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	2012	2011
Cari dönem vergi gideri	(340.987)	-
Ertelenmiş vergi gideri	(1.653.655)	(852.510)
Toplam vergi gideri	(1.994.642)	(852.510)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Vergi öncesi kar/ (zarar)	30.083.280	(2.403.056)
Etkin vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	(6.016.656)	480.611
İstisnaların etkisi	2.283.868	(1.196.707)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan giderler	(679.032)	-
Kanunen kabul edilemeyen giderlerin etkisi	(392.792)	355.217
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmamış mali zararların etkisi	2.561.395	-
Diğer	248.575	(491.631)
Cari dönem vergi gideri	(1.994.642)	(852.510)

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

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 yasalaşmış oranlar üzerinden hesaplamaktadır.

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

31 Aralık 2012 ve 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 / (yükümlülükler)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Kıdem tazminatı karşılığı	2.214.075	1.613.687	442.815	322.737
Prim karşılığı	477.500	-	95.500	-
Kullanılmamış izinler karşılığı	340.048	285.192	68.010	57.038
Yavaş hareket gören stok karşılığı	149.673	209.875	29.935	41.975
İşçilik zammı karşılığı	90.088	-	18.018	-
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	68.729	303.143	13.746	60.629
Garanti gider karşılığı	63.585	9.451.296	12.717	1.890.259
Şüpheli alacak karşılığı	26.676	29.281	5.335	5.856
Diğer gider tahakkukları	120.227	71.077	24.045	14.215
			710.121	2.392.709
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
Maddi varlıklar ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(2.097.994)	(2.346.538)	(419.599)	(469.308)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(188.096)	(84.213)	(37.619)	(16.843)
			(457.218)	(486.151)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			252.903	1.906.558

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

ii) Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin analizi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Ertelenen vergi varlıkları:		
- 12 aydan uzun sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi varlıkları	528.877	2.218.852
- 12 aydan kısa sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi varlıkları	181.244	173.857
	710.121	2.392.709
Ertelenen vergi yükümlülükleri:		
- 12 aydan uzun sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(419.599)	(469.308)
- 12 aydan kısa sürede yararlanılacak ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(37.619)	(16.843)
	(457.218)	(486.151)

1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2012	2011
1 Ocak	1.906.558	2.759.068
Dönem kar/ zararına yansıtılan vergi gideri	(1.653.655)	(852.510)
31 Aralık	252.903	1.906.558

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

		1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Net dönem karı/ (zararı)	A	28.088.638	(2.043.596)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (Not 13)	B	250.000.000	250.000.000
Nominal değeri 0,01 TL (1 Kr) olan hisse başına kazanç/ (kayıp) (Kr üzerinden)	A/B	11,2355	(0,8174)
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen net dönem karı/ (zararı)	A	28.088.638	(3.255.566)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (Not 13)	B	250.000.000	250.000.000
Nominal değeri 0,01 TL (1 Kr) olan sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/ (kayıp) (Kr üzerinden)	A/B	11,2355	(1,3022)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen net dönem karı	A	-	1.211.970
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (Not 13)	B	-	250.000.000
Nominal değeri 0,01 TL (1 Kr) olan durdurulan faaliyetlerden hisse başına kazanç (Kr üzerinden)	A/B	-	0,4848

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar:</u>		
Robert Bosch GmbH - Almanya	1.343.294	867.886
Bosch Chassis Systems India LTD - Hindistan	892.525	497.162
Robert Bosch France S.A.S. - Fransa	117.372	63.824
Bosch Sistemas De Frenado S.L - İspanya	57.822	45.918
Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş.	51.354	234.841
Robert Bosch SP. Z.O.O. - Polonya	34.358	35.449
Robert Bosch Sa (PTY) LTD - Güney Afrika Cumhuriyeti	329	1.278.316
Bosch Corporation, Musashi PLA - Japonya	-	828.498
Diğer	22.408	58.430
	2.519.462	3.910.324

İlişkili taraflara ticari borçlar:

Robert Bosch France S.A.S. - Fransa	1.931.837	9.111.806
Robert Bosch Licensing - Hollanda	1.217.088	-
Robert Bosch GmbH - Almanya	895.365	2.827.700
Bosch Sistemas De Frenado, S.L - İspanya	364.342	503.834
Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş.	295.386	278.636
Bosch Rexroth Otomasyon San. ve Tic. A.Ş.	36.961	10.237
Robert Bosch SP. Z.O.O - Polonya	3.702	16.254
Robert Bosch Travoos Unipessoal, Limitada - Portekiz	-	27.260
Diğer	12.642	13.869
	4.757.323	12.789.596

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar (Devamı):

İlişkili taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

<u>Vadeye kalan süre</u>	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçen alacaklar	367.896	1.699.337
0 - 30 gün	818.913	2.016.109
31 - 60 gün	1.332.653	194.878
	2.519.462	3.910.324

<u>Vadesi geçen süre</u>	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	137.890	811.801
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.846	832.595
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	65.719	5.159
Vadesi üzerinden 6-12 ay geçmiş	56.663	4.724
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	104.778	45.058
	367.896	1.699.337

İlişkili taraflardan alacaklar ortalama 2 ay (2011: 2 ay) vadelidir ve 31 Aralık 2012 tarihinde yıllık ortalama %5,89 (2011: %11,31) (TL) ve %0,05 (2011: %0,69) (Euro) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir. İlişkili taraflara borçların vadesi ortalama 2ay (2011: 2 ay) arasındadır ve 31 Aralık 2012 tarihinde yıllık ortalama %5,89 (2011: %11,31) (TL) ve %0,05 (2011: %0, 69) (Euro) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir. İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar içerisindeki yabancı para bakiyelerin detayı Not 24’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.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara finansal borçlar:

Not 4'de açıklanmıştır.

ii) 1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Aşağıdaki tablolarda belirtilen 1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satış ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alım tutarları, durdurulan ve sürdürülen faaliyetlerin toplamını içermektedir.

	2012	2011
<u>Mal satışları:</u>		
Robert Bosch GmbH - Almanya	11.957.217	16.149.210
Foundation Brakes Frenleme Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. (*)	5.293.217	-
Bosch Chassis Systems India LTD - Hindistan	5.094.374	2.203.357
Bosch Sistemas De Frenado, S.L. - İspanya	967.095	1.331.239
Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş.	433.863	2.911.171
Robert Bosch France S.A.S. - Fransa	56.144	242.442
Robert Bosch LTDA – Brezilya	36.935	73.247
Bosch Automotive Products Co. Ltd. - Çin	839	203.944
Bosch Corporation, Musashi PLA - Japonya	-	3.239.059
Robert Bosch Sa (PTY) LTD - Güney Afrika Cumhuriyeti	-	3.133.024
Robert Bosch SP. Z.O.O. - Polonya	-	118.170
Bosch Travoos, Unipessoal Lda. - Portekiz	-	80.297
Diğer	-	131.488
	23.839.684	29.816.648

(*) Adı geçen şirket 31 Mayıs 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır.

Mal ve hizmet alımları:

	2012	2011
a) Mal alımları:		
Bosch Sistemas De Frenado, S.L - İspanya	2.922.406	13.378.655
Robert Bosch SP. Z.O.O. - Polonya	128.843	869.840
Robert Bosch GmbH - Almanya	105.852	167.137
Bosch Rexroth Otomasyon San. Ve Tic. A.Ş.	61.343	246.127
Robert Bosch France S.A.S. - Fransa	5.097	147.175
Robert Bosch Travoos Unipessoal, Limitada - Portekiz	-	402.988
Robert Bosch LTDA - Brezilya	-	114.451
Diğer	32.662	58.194
	3.256.203	15.384.567

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Teknik ve idari hizmet alımları:	2012	2011
Robert Bosch GmbH - Almanya (*)	9.412.009	811.941
Robert Bosch France S.A.S. - Fransa (ii) (**)	2.359.381	10.713.263
Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş. (iii) (***)	799.137	1.999.782
Bosch Systemas De Frenado-İspanya	737.144	549.239
Bosch Rexroth Otomasyon San. Ve Tic. A.Ş.	26.587	90.034
	13.334.258	14.164.259

c) Royalty trademark:

Robert Bosch Licencing - Hollanda (iv)	1.352.320	-
Robert Bosch GmbH - Almanya (i)	862.591	2.757.874
	2.214.911	2.757.874

d) Faiz giderleri:

Robert Bosch Investment Nederland B.V.	209.382	1.566.909
	209.382	1.566.909

(*) İlgili hesabın 8.683.063 TL tutarındaki kısmı garanti iadesi, 706.279 TL tutarındaki kısmı bilgi işlem faturaları (2011: 750.876 TL) ve 22.667 TL TL tutarındaki kısmı merkezi satınalma masrafı (2011: 61.065 TL) ile ilişkilidir.

(**) Tutar Robert Bosch France S.A.S. tarafından Şirket'e yansıtılan müşteri mühendislik uygulama giderleri, lojistik giderleri ve idari hizmet giderleri ile ilişkilidir.

(***) İlgili hesabın 114.000 TL tutarındaki kısmı bordro hizmeti ücretinden (2011: 114.000 TL), 221.563 TL tutarındaki kısmı bölgesel organizasyon danışmanlık giderinden (2011: 129.789 TL), 147.206 TL tutarındaki kısmı lokal satınalma masraflarından, 79.691 TL tutarındaki kısmı bilgi işlem masraflarından (2011: 70.030 TL), 72.316 TL tutarındaki kısmı lokal bilgi işlem hizmet giderlerinden ve 164.361 TL tutarındaki kısım diğer giderlerden oluşmaktadır (2011: 150.893 TL). 2012 yılında yetkili acentelik komisyon ücreti bulunmamaktadır (2011: 1.535.071 TL).

(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'nca 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 - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 - 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 kapsamda Robert Bosch France S.A.S. 2012 yılı içerisinde şirkete 1.243.712 TL (2011: 6.447.816 TL) tutarında fatura kesmiştir.
- (iii) Şirket 2009 yılı içerisinde 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere ilişkili kuruluşu olan Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("RBTR") ile "Genel Acentelik" adıyla yeni bir sözleşme imzalamıştır. Bu sözleşme 1 Ocak 2000 tarihinde düzenlenen "Genel Acentelik" sözleşmesinin yerine düzenlenmiş olup, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren bu sözleşme şartları geçerli olacaktır. İlgili sözleşmeye göre, RBTR sözleşme konusu mamullerin yalnızca ilk teçhizat üreticilerine (araç ve sistem üreten fabrikalara) pazarlanması ve satışı konularında Şirket'e acentelik hizmeti verecektir. Bu hizmet karşılığında Şirket, "İlk Teçhizat Müşterilerine" sözleşme konusu mamülleri satması durumunda RBTR'ye yıllık sabit bir tutar ve satışlar üzerinden %0,3 acentelik ücreti ödeyecektir. 2011 yılında ilgili sözleşme kapsamındaki mamül satışları üzerinden gerçekleşen 1.131.516 TL tutarındaki acentelik ve yetkili satıcılık komisyonu ücreti pazarlama, satış ve dağıtım giderleri hesabına yansıtılmıştır ve satışlar üzerinden %0,3 oranındaki acentelik ücreti 403.555 TL olarak gerçekleşmiştir. 2012 yılında yetkili acentelik komisyon ücreti bulunmamaktadır.
- (iv) Şirket ile Robert Bosch GmbH arasında 29 Kasım 1999 tarihinde imzalanan ve Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na 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 % 3 oranında ödeme yapmakta idi. 23 Kasım 2012 tarihinde trademark sözleşmesi yenilenmiş, Robert Bosch Licensing Administration CV firması ile 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olacak şekilde yeni sözleşme imzalanmıştır. Yeni sözleşme ile lisansı Robert Bosch GmbH tarafından verilmiş ürünlerin satışları üzerinden %3 oranında ödeme yapmaktadır.

iii) 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:

	2012	2011
Kısa vadeli faydalar (Ücretler, ikramiyeler)	1.145.560	1.967.101
İşten ayırma sonrası sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar (Kıdem tazminatı karşılık giderleri, izin karşılıklarının uzun vadeli kısımları, uzun vadeli ikramiye planları v.b.)	60.353	110.685
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
	1.205.913	2.077.786

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - 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. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla satış amacıyla elde tutulan varlıkları veya durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır. "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 varlıklar ve durdurulan faaliyetlere konu olan varlıklar 51.852.069 TL bedel ile Foundation Brakes Frenleme Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'ye satılmıştır. Durdurulan faaliyetlere konu olan yükümlülüklerle ilişkin Foundation Brakes Frenleme Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. tarafından Şirket'e 2.248.949 TL tutarı fatura edilmiştir.

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

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

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Foundation Brakes Frenleme Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'ye satış amaçlı elde tutulan varlık ve yükümlülüklerde sınıflandırdığı maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan 107.929 TL daha fazla, stoklardan 901.835 TL ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan 120.715 TL daha az transfer etmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bahsedilen farklar, ilgili hesaplarda sınıflandırılmıştır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

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- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Net gelirler	-	98.574.961
Giderler	-	(98.416.697)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi öncesi kar/ (zarar)	-	158.264
Vergi gelirleri/ giderleri (net)	-	1.053.706
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net dönem karı/ (zararı)	-	1.211.970

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

	1 Ocak- 31 Aralık 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 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

i) Faiz oranı riski

Şirket'in bilançosunda finansal borçlar olarak sınıfladığı değişken faizli kredileri bulunmadığı için faiz değişimlerine bağlı olarak faiz riskine maruz kalmamaktadır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

i) Faiz oranı riski (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	24.060.610	4.120.000
Finansal yükümlülükler	-	36.286.612

Değişken faizli finansal araçlar

Yoktur (2011: Yoktur).

ii) Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır.

31 Aralık 2012	Ticari Alacaklar		Bankadaki mevduatlar (Not 3)
	İlişkili taraf (Not 22)	Diğer taraf (Not 5)	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.519.462	18.105.705	24.963.822
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.151.566	17.857.997	24.963.822
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	367.896	247.708	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	74.176	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(74.176)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011	Ticari Alacaklar		Bankadaki Mevduatlar (Not 3)
	İlişkili Taraf (Not 22)	Diğer Taraf (Not 5)	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	3.910.324	27.483.935	4.290.252
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.210.987	24.460.924	4.290.252
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.699.337	3.023.011	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	76.781	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(76.781)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların vadesini geçen süreleri Not 5’de açıklanmıştır.

iii) Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Şirket, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir.

Şirket’in yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizlerinin de dahil edildiği yükümlülüklerinin, kalan vadelerine göre dağılımı izleyen sayfadaki gibidir:

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2012						
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5-10 yıl arası	Vadesiz
<u>Beklenen vadeler:</u>							
Türev olmayan finansal yükümlülükler:							
Ticari borçlar	23.215.186	23.399.232	23.399.232	-	-	-	-
Diğer borçlar	143.134	143.134	143.134	-	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.091.225	1.091.225	1.091.225	-	-	-	-

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

31 Aralık 2011							
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5-10 yıl arası	Vadesiz
<u>Sözleşme uyarınca vadeler:</u>							
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	36.286.612	36.530.049	30.231.423	6.298.626	-	-	-
Krediler - ilişkili taraflar	36.286.612	36.530.049	30.231.423	6.298.626	-	-	-
<u>Beklenen vadeler:</u>							
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	29.975.814	30.058.672	30.058.672	-	-	-	-
Ticari borçlar	26.759.504	26.842.362	26.842.362	-	-	-	-
Diğer borçlar	350.787	350.787	350.787	-	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.865.523	2.865.523	2.865.523	-	-	-	-

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

iv) Döviz kuru riski

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- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Toplam ihracat tutarı (TL)	23.448.749	30.414.425
Toplam ithalat tutarı (TL)	32.799.161	87.792.310

Toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı (%)

%0

%0

İzleyen sayfadaki tablo 31 Aralık 2012 ve 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 - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Döviz pozisyonu tablosu								
	31 Aralık 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	3.220.068	10.543	1.361.212	-	39	4.321.468	6.208	1.424.521	34.038.528
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	7.996.968	-	3.400.505	-	-	142.824	-	58.444	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	11.217.036	10.543	4.761.717	-	39	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)	11.217.036	10.543	4.761.717	-	39	4.464.292	6.208	1.482.965	34.038.528
10. Ticari Borçlar	6.646.808	173.170	2.674.163	2.386.046	-	16.282.460	64.840	6.574.381	3.841.865
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	36.286.613	-	14.848.438	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	6.646.808	173.170	2.674.163	2.386.046	-	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)	6.646.808	173.170	2.674.163	2.386.046	-	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)	4.570.228	(162.627)	2.087.554	(2.386.046)	39	(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)	4.570.228	(162.627)	2.087.554	(2.386.046)	39	(48.104.781)	(58.632)	(19.939.854)	30.196.663
22. İhracat	23.448.749					30.414.425			
23. İthalat	32.799.161					87.792.310			

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012

	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(28.990)	28.990	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki (1+2)	(28.990)	28.990	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4. Euro net varlık/yükümlülüğü	490.930	(490.930)	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Euro Net Etki (4+5)	490.930	(490.930)	-	-
Yen'in TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7. Yen net varlık/yükümlülüğü	(4.929)	4.929	-	-
8. Yen riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. Yen Net Etki (7+8)	(4.929)	4.929	-	-
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
10. GBP net varlık/yükümlülüğü	11	(11)	-	-
11. GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12. GBP Net Etki (10+11)	11	(11)	-	-
Toplam (3+6+9+12)	457.022	(457.022)	-	-

31 Aralık 2011

	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(11.075)	11.075	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki (1+2)	(11.075)	11.075	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4. Euro net varlık/yükümlülüğü	(4.872.902)	4.872.902	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Euro Net Etki (4+5)	(4.872.902)	4.872.902	-	-
Yen'in TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7. Yen net varlık/yükümlülüğü	73.499	(73.499)	-	-
8. Yen riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. Yen Net Etki (7+8)	73.499	(73.499)	-	-
Toplam (3+6+9)	(4.810.478)	4.810.478	-	-

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

v) Fiyat riski

Şirket bulunduğu sektör nedeniyle hammadde ve yedek parça fiyatlarındaki değişimlerden kaynaklanabilecek emtia fiyat riskine maruz kalmaktadır. Şirket, alımlarını dönem başındaki üretim hacmi tahminlerini dikkate alarak sözleşmeye bağlamakta ve fiyat riskini sınırlandırmaktadır.

vi) Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürerek Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermayeyi finansal yükümlülük/özkaynaklar oranını kullanarak izler. Şirket bu oranlara ilişkin belirli bir hedef tespit etmemiş olup, ihtiyaçlar ile piyasa koşullarını değerlendirmek suretiyle dönemsel stratejilerini belirleme yoluna gitmektedir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	24.449.545	66.262.426
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(24.966.364)	(4.303.122)
Net borç	(516.819)	61.959.304
Toplam özkaynaklar	33.183.397	5.094.759
Borç/sermaye oranı	(2)%	1216%

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların makul değeri:

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı makul değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip makul değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Buna bağlı olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olamaz.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan mantıklı yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, taşınan değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri ve bankalar makul bedelleri ile gösterilmektedir.

Ticari ve diğer alacakların ilgili şüpheli alacak karşılıkları ile birlikte, taşınan değerlerinin makul değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Finansal borçların taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal borçlar	-	36.286.612	-	36.691.589

Kredilerin makul değerleri, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Euro için yıllık %1,38 etkin ağırlıklı faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir.

Ticari ve diğer borçlar, makul değerlerine yaklaşık değerler üzerinden gösterilmiştir.

.....

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

DENETÇİ RAPORU ÖZETİ

ORTAKLIĞIN;

ÜNVANI : BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
MERKEZİ : BURSA
SERMAYESİ : 2.500.000.-TL.
FAALİYET KONUSU : Fren Donanımları İmali ve Ana Sözleşmenin 4. Maddesindeki Hususlar

Denetçilerin Adı ve Görev Süreleri,
Ortak veya Şirketin Personeli Olup : İsmet ARTAM, 1 yıl, ortak veya şirketin personeli değil.
Olmadıkları

Katılınan Yönetim Kurulu ve Yapılan
Denetleme Kurulu Toplantıları Sayısı : (2012) 21 Defa Yönetim, 4 Defa Denetleme

Ortaklık Hesapları Defter ve
Belgeleri Üzerinde Yapılan
İncelemelerin Kapsamı, Hangi : Vergi ve Ticaret Kanunlarının gerektirdiği sürelerle uygun
Tarihlerde İnceleme Yapıldığı ve : olarak incelemeler yapılmış, tenkide değer bir konu ile
Varılan Sonuç karşılaşılmamıştır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 353.
Maddesi'nin 1. Fıkrasının 3 Numaralı
Bendi Gereğince Ortaklık : 2012 yılında veznede 4 kere sayım yapılmış ve kasa
Veznesinde Yapılan Sayımların : kayıtlarına uygun bulunmuştur.
Sayısı ve Sonuçları

Türk Ticaret Kanunu'nun 353.
Maddesi'nin 1. Fıkrasının 4 Numaralı
Bendi Gereğince Yapılan İnceleme : 2012 yılında her ay sonu itibariyle inceleme yapılmış,
Tarihleri ve Sonuçları : Şirketin her türlü teminatları ile kıymetli evrakının kayıtlara
uygun olarak mevcudiyeti tespit edilmiştir.

İntikal Eden Şikâyet, Yolsuzluklar ve
Bunlar Hakkında Yapılan İşlemler : Herhangi bir şikâyet intikal etmemiştir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.' nin 01.01.2012 – 31.12.2012 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu, Ortaklığın Esas Sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayım.

Görüşüme göre, içeriğini benimsediğim ekli 31.12.2012 tarihi itibariyle düzenlenmiş Bilânço, Ortaklığın anılan tarihteki gerçek mali durumunu; 01.01.2012 – 31.12.2012 dönemine ait Gelir Tablosu, anılan döneme ait faaliyet sonuçlarını gerçeğe uygun ve doğru olarak yansıtmakta; Kâr / Zarar dağıtım / aktarım önerisi Yasalara ve Ortaklık Esas Sözleşmesine uygun bulunmaktadır.

Bilânçonun ve Gelir Tablosunun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını oylarınıza arz ederim.

DENETÇİ

İsmet ARTAM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket")'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Cihan Harman, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 6 Mart 2013