



**Bosch Fren Sistemleri
Sanayi ve Ticaret A.Ş.
2013 Yılı Hesap Dönemine Ait
Yıllık Faaliyet Raporu**

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin, Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket Yönetimi'nin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 28 Şubat 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

CONSULTA BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

H. Emre BURÇKİN, YMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi


İstanbul, 28 Şubat 2014

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.

2013 yılında iç ve dış pazarlardaki talep dalgalanmaları yerel üretime de yansımıştır.

2013 Ocak – Aralık döneminde, 2012 yılının aynı dönemine nazaran toplam üretim %4,6, otomobil üretimi ise %10 artış göstermiştir. Üretim adetleri baz alındığında; minibüste %29, midibüste %25 oranında artış kaydedilirken, küçük kamyonunda %57, otobüste %30 artış kaydedilirken, kamyonette %4 ve büyük kamyonunda %3 oranında azalış meydana gelmiştir.

2013 yılında otomobil satışları önceki yıla göre %19 oranında artarak 664.655 adet olarak gerçekleşmiştir. İthal otomobil satışlarındaki %26 oranındaki artış dikkat çekmektedir. Hafif ticari araç satışları %15 oranındaki gerilemeyle 188.723 adet olarak gerçekleşmiştir. 893.124 adetlik bir iç Pazar satış adedi ile rekor kırılan 2011 yılına göre toplam iç pazardaki daralma %2 seviyesindedir.

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

Otomobil ve hafif ticari araçlar için fren donanımları üreten ve direkt ana sanayi tedarikçisi olan Şirket'imizin 2013 yılı satış cirosu, 2012 yılına göre %4 oranında artış göstererek 2013 yılı ciromuz 68.540.927TL 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 yatırımlar 2013 yılında üretimi başlayan veya 2014 yılında üretimi başlayacak olan Tofaş Doblo USA, Ford B460 ve Yeni Ford Transit Fren sistemlerini üretmek üzere yapılmıştır. Ayrıca 2016 yılında başlayacak olan Toyota 560 Servo frenlerinin fabrikamızdan verilmesi kararlaştırılmıştır.

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.

**BOSCH FREN SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
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	7-42
B) Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	42
C) Şirketin Araştırma Ve Geliştirme Çalışmaları	42
Ç) Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler	42-48
D) Finansal Durum	49-54
E) Riskler Ve Yönetim Organının Değerlendirmesi	55-57
F) Kurumsal Yönetim ilkelerine Uyum Raporu	58-68
G) Diğer Hususlar	68
IV) FİNANSAL TABLOLAR	69
V) KAR DAĞITIM ÖNERİSİ VE SONUÇ	69

Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.**2013 Yılı Hesap Dönemine Ait Yıllık Faaliyet Raporu****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
“Borsa İstanbul”	Borsa İstanbul A.Ş.
“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 2013 Yılı Hesap Dönemine Ait Yıllık Faaliyet Raporu, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 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 2013 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 yansıtabilecek şekilde hazırlanmıştır. Yıllık Faaliyet Raporu'nda, yanıltıcı, abartılı ve yanlış kanaat uyandırıcı, gerçeğe aykırı ifadelerle 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 2013 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 2013 Yılı Hesap Dönemine Ait Yıllık Faaliyet Raporu 28 Şubat 2014 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 2013-31 Aralık 2013

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.boschfren.com.tr
(5) Şirket şubelerine ilişkin iletişim bilgileri	Şirket'in şubesi bulunmamaktadır. Şirket'in merkez dışı örgütü bulunmamaktadır.

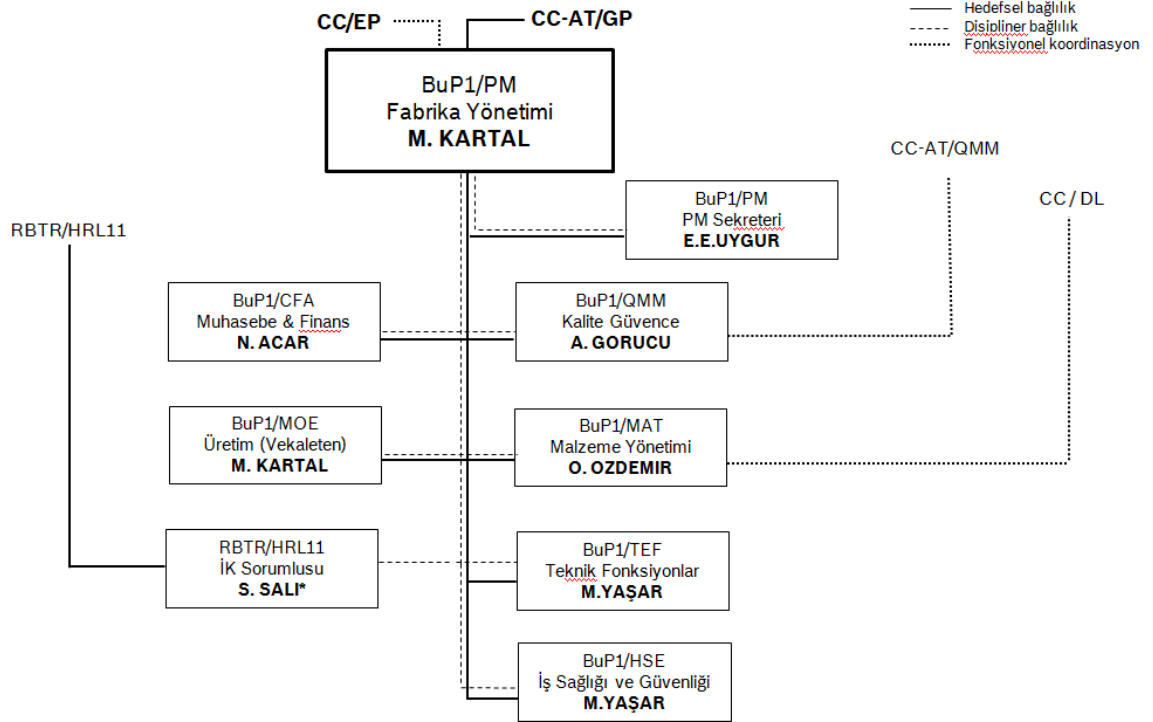
III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

A) Genel Bilgiler (devamı)

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

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

i) Organizasyon yapısı



ii) Organizasyon yapısında dönem içinde değişiklikler

- 1 Mart 2013 tarihi itibarıyla İK sorumluluğu görevini S.Salı üstlenmiştir.
1 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla İş Sağlığı ve Güvenliği Müdürü pozisyonuna M.Yaşar atanmıştır.
1 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla Teknik Fonksiyonlar Müdürlüğü pozisyonuna M.Yaşar atanmıştır.
1 Ağustos 2013 tarihi itibarıyla Mali İşler Müdürlüğü pozisyonuna F.Sevimli 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. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 28 Şubat 2013 tarih ve 29833736-110.03.02-472-1979 no ile kayıtlı sermayede kalınmasına ilişkin gerekli izin alınmış olup hissedarların bilgisine sunulmuştur.

Şirket'in kayıtlı sermayesi 10.000.000 (on milyon) TL olup, her biri 1 (bir) Kuruş itibari değerinde 1.000.000.000 (bir milyar) adet 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 Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Kapanış fiyatlarıyla, 31 Aralık 2013 tarihinde 1 TL nominali 112,50 TL, 27 Şubat 2014 tarihi itibariyle 117,00 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.
2012 yılında	Temettü dağıtılmamıştır.

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

Grubu	Tertibi	İtibari Değeri	Pay Adedi	Nevi	Toplam
		TL			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 2013	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2012
	Sermayede ki payı	Pay oranı	Sermayede ki payı	Pay oranı
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
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 -	100	Toplam sermaye tutarı -	100
	2.500.000 TL		2.500.000 TL	

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 8. maddesi ile "A" ve "B" Grubu hisse senetlerine 14.maddeye göre kullanılmak üzere 13. maddenin son paragrafında görüldüğü şekil ve surette, Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde imtiyaz hakkı tanınmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinden biri "B" Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve ikisi ise "A" Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve Genel Kurul tarafından seçilir. Diğer adayların seçiminde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

d) Ana sözleşmeye ilişkin açıklamalar

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 22 Mart 2013 tarih ve 29833736-110.03.02-821-2918 no ile ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan 25 Mart 2013 tarih ve 67300147-431-02-4739-3729803400-2151 no ile gerekli iznin alınmış olduğu görülmekle; Şirketimiz ana sözleşmesinin izinlere uygun olarak Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Şirketin Maksat ve Mevzuu" başlıklı 4. maddesi, "Şirketin Merkezi" başlıklı 5. Maddesi, "Şirket Sermayesi" başlıklı 7. Maddesi, "Hisse Senetlerinin Şekli" başlıklı 9. Maddesi, "Kurucu İntifa Senetleri" başlıklı 10. Maddesi, "Sermayenin Artırılması ve Eksiltilmesi" başlıklı 11. maddesi, "Tahvil, ve Kar Zarar Ortaklığı Belgeleri İhracı" başlıklı 12. Maddesi, "Yönetim Kurulunun Teşekkülü ve Seçilme Ehliyeti" başlıklı 13. Maddesi, "Üyelik Süresi ve Üyeliğin Açılması" başlıklı 15. maddesi, "Yönetim Kurulu Üyelerinin Ödeneği" başlıklı 17. maddesi, "Yönetim Kurulunun Yetkileri" başlıklı 18. maddesi, "İmza" başlıklı 19. Maddesi, "Denetim" başlıklı 20. Maddesi, "Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul" başlıklı 21. Maddesi, "Bakanlığa Bildirme ve Komiser" başlıklı 22. Maddesi, "Çağrı" başlıklı 23. Maddesi, "Çağrıda Usul" başlıklı 24. Maddesi, "Rey Hakkı" başlıklı 25. Maddesi, "rey hakkının Kullanılması" başlıklı 26. Maddesi, "Hesap Devresi" başlıklı 27. Maddesi, "Bilanço, Kar ve Zarar Hesapları, Faaliyet ve Murakıplar Kurulu Raporları" başlıklı 28. Maddesi, Safi Karın Tespiti ve Dağıtılması" başlıklı 29. Maddesi, Yedek Akçeler" başlıklı 31. Maddesi, "İlanlar ve Sermaye Piyasasına Gönderilecek Belgeler" başlıklı maddesine ilişkin tadillerin yapılması oya konuldu. Metnin okunmamasına oybirliği ile karar verildi. Tadil tasarılarının oylanmasına geçildi. 157.268 adet red oyuna karşılık 211.328.506 adet kabul oyu ile mevcudun oyçokluğuyla kabulüne karar verilmiştir.

2013 yılı faaliyet döneminde Şirket Ana Sözleşmesi'nde meydana gelen değişiklikler aşağıdaki gibidir:

ESKİ METİN

Madde 4 - ŞİRKETİN MAKSAT VE MEVZU

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 hammaddeleri, 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

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)

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.

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, gereğinde yerli veya yabancı, hakiki veya hükmi şahıslarla müştereken yapabilir, iştigal 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 MEVZU

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

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)

hammaddelerinin alım satımını, ithal ve ihracını ve toptan ve perakende iç ve dış ticaretini yapmak,
2. Her türlü malın 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,
4. 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 bütün hakları ve borçları iktisap ve iltizam edebilir. Şöyle ki;

A.Şirket, 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, 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 yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi kaydıyla, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılmaması kaydıyla, ve yapılan bağışların dağıtılabilir kar matrahına eklenmesi ve bağışların SPKn örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi şartlarına uyularak, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, kendi amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde bağış yapabilir, 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. 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, 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.SPKn. md.21/1 hükmünün saklı tutulmak kaydıyla, Şirket, her türlü işi, 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 işleri kısmen veya tamamen devralabilir, lüzumu halinde bütün bunları başkalarına devredebilir, satabilir. Şirket gereken hallerde yerli veya yabancı gerçek yahut tüzel kişilerin vekalet, distribütörlük ve mümessilliklerini deruhte edebilir.

E.Şirket 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 her türlü ihalelere iştirak edebilir, ihale açabilir, taahhüt işlerine girebilir.

G.Yukarıda sayılan muamele ve işlerden başka, ileride şirkete faydalı görülecek başka işlere girişebilir.

Şirketin amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye

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)**

Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

ESKİ METİN**Madde 5 – ŞİRKETİN MERKEZİ**

“Şirketin Merkezi Bursa'dadır. Adresi Yeni Yalova Yolu 12.Km 16335 Ovaakça/BURSA'dır. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu ile Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır”

Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na bilgi vermek şartıyla Şirket yurt içinde veya dışında şubeler açabilir, temsilcilikler bulundurabilir, muhabirler ve ajanlıklar ve irtibat büroları ihdas edebilir.

YENİ METİN**Madde 5- ŞİRKETİN MERKEZİ**

“Şirketin Merkezi Bursa'dadır. Adresi Demirtaş Organize Sanayi Bölgesi, Yeni Yalova Yolu Caddesi No: 612 Osmangazi / BURSA'dır. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilir ve ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır”

Şirket yurt içinde veya dışında şubeler açabilir, temsilcilikler bulundurabilir, muhabirler ve ajanlıklar ve irtibat büroları ihdas edebilir.

ESKİ METİN**Madde 7 – ŞİRKETİN SERMAYESİ**

Şirket, 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.02.1994 tarih ve 167 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 10.000.000,- (ONMİLYON) YTL olup, herbiri 1,- (BİR) Yeni Kuruş itibari kıymette 1.000.000.000 (BİRMİLYAR) paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 2.500.000- (İKİMİLYONBEŞYÜZBİN) YTL 'dır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi herbiri 1,- (BİR) Yeni Kuruş itibari değerinde toplam 250.000.000 (İKİYÜZELLİMİLYON) 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 YTL	Pay Adedi	Nev'i	Toplam (YTL)
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 kupürler halinde birleştirmeye yetkilidir.

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 7 – ŞİRKETİN SERMAYESİ

Şirket, 2499 sayılı Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.02.1994 tarih ve 167 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000,00 (onmilyon) Türk Lirası olup, her biri 1 (bir) Kuruş itibari değerinde 1.000.000.000 (birmilyar) adet paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 2.500.000,00 (İkimilyonbeşyüzbin) Türk Lirası olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ve nakden ödenmiştir. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay grupları; A Grubu 92.719,10 adet pay karşılığı 927,19 Türk Lirası'ndan, B Grubu 6.694,50 adet pay karşılığı 66,95 Türk Lirası'ndan ve C Grubu 249.900.586,40 adet pay karşılığı 2.499.005,86 Türk Lirası'ndan oluşmaktadır.

A grubu paylar ve B Grubu paylar nama, C Grubu paylar ise hamiline yazılıdır.

Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2013-2017 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2017 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Yönetim Kurulu, 2013-2017 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması, imtiyazlı veya nominal değer üzerinde veya altında pay çıkarma ile primli hisse ihracı, ve bunların tahsisli şekilde çıkarılmaları konularında karar almaya yetkilidir.

ESKİ METİN

Madde 9 - HİSSE SENETLERİNİN ŞEKLİ

Hisse senetleri Türk Ticaret Kanunu'nun 413.maddesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Tebliğlerine uygun olarak ve farklı kupürler halinde ihraç olunabilir.

YENİ METİN

Madde 9 - HİSSE SENETLERİNİN ŞEKLİ

Hisse senetleri Türk Ticaret Kanunu'nun 487.maddesinin ikinci fıkrasına ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Tebliğlerine uygun olarak ve farklı kupürler halinde ihraç olunabilir.

ESKİ METİN

Madde 10 - KURUCU İNTİFA SENETLERİ

Kurucular arasında taksim olunmak üzere, Şirket 100 adet Kurucu İntifa Senedi ihraç etmiştir. İşbu 100 adet İntifa Senedi kuruculara sermayeye iştirak paylarına göre eşit olarak dağıtılmıştır.

İşbu İntifa Senetleri Nama yazılı olup, maliklerine oy vesair azalık hakları bahşetmez.

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)

Kurucu İntifa Senetleri 29.maddede görüldüğü şekilde kâra iştirak ederler.

YENİ METİN

Madde 10- KURUCU İNTİFA SENETLERİ

Kurucular arasında taksim olunmak üzere, Şirket 100 adet Kurucu İntifa Senedi ihraç etmiştir. İşbu 100 adet İntifa Senedi kuruculara sermayeye iştirak paylarına göre eşit olarak dağıtılmıştır.

İşbu İntifa Senetleri maliklerine oy vesair azalık hakları bahşetmez.

Kurucu İntifa Senetleri 29.maddede görüldüğü şekilde kâra iştirak ederler.

ESKİ METİN

Madde 11 - SERMAYENİN ARTIRILMASI VE EKSİLTİLMESİ

Şirket sermayesi, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Tebliğleri ile bu Ana sözleşme hükümlerine uygun olarak arttırılıp, eksiltilebilir.

Yönetim Kurulu da kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak koşuluyla çıkarılmış sermayesini Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Tebliğleri ile bu sözleşme hükümlerine uygun olarak arttırmaya, artan kısmı için ortakların rüçhan haklarını kullanmalarına veya kullanmaksızın halka arzına karar verebilir.

Ancak, bu kararların uygulanabilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınması, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın onaması ve Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilmesi şarttır.

Sermayenin azaltılması da, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Tebliğlerine göre ve her hisse için eşit olarak uygulanır.

YENİ METİN

Madde 11 - SERMAYENİN ARTIRILMASI VE EKSİLTİLMESİ

Şirket sermayesi, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Tebliğleri ile bu Ana sözleşme hükümlerine uygun olarak arttırılıp, eksiltilebilir.

Yönetim Kurulu da kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak koşuluyla çıkarılmış sermayesini Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Tebliğleri ile bu sözleşme hükümlerine uygun olarak arttırmaya, artan kısmı için ortakların rüçhan haklarını kullanmalarına veya kullanmaksızın halka arzına karar verebilir.

Ancak, bu kararların uygulanabilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınması, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın onaması ve Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilmesi şarttır.

Sermayenin azaltılması da, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Tebliğlerine göre ve her hisse için eşit olarak uygulanır.

ESKİ METİN

Madde 12- TAHVİL VE KÂR VE ZARAR ORTAKLIĞI BELGELERİ İHRACI

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu ve diğer ilgili Kanun ve Tebliğlerin hükümlerine göre, tahvil, hisse senedi ile değiştirilebilir tahvil, kâr ve zarar ortaklığı belgeleri ve Sermaye Piyasası araçları arasında sayılan diğer menkul kıymetleri çıkarabilir.

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)

Genel Kurul'un tahvil veya hisse senediyle değiştirilebilir tahvil çıkartma yetkisi Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13. ve 14.maddeleri gereğince Yönetim Kurulu'na devredilmiştir.

YENİ METİN

Madde 12- TAHVİL VE KÂR VE ZARAR ORTAKLIĞI BELGELERİ İHRACI

Şirket Yönetim Kurulu herhangi bir süre kısıtlamasına tabi olmaksızın Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu ve diğer ilgili Kanun ve Tebliğlerin hükümlerine göre, tahvil, hisse senedi ile değiştirilebilir tahvil, kâr ve zarar ortaklığı belgeleri ve Sermaye Piyasası araçları arasında sayılan diğer menkul kıymetleri çıkarabilir.

Genel Kurul'un tahvil veya hisse senediyle değiştirilebilir tahvil çıkartma yetkisi Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili maddeleri gereğince Yönetim Kurulu'na devredilmiştir.

ESKİ 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 ehliyetine 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.

YENİ METİN

Madde 13 - YÖNETİM KURULUNUN TEŞEKKÜLÜ VE SEÇİLME EHLİYETİ

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından ilgili mevzuat hükümleri uyarınca 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.

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)

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. Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmış bir kişi, yönetim kuruluna bağımsız üye olarak atanamaz. 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 ikisi ise "A" Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve Genel Kurul tarafından seçilir. Diğer adayların seçiminde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

ESKİ 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.

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.

Türk Ticaret Kanununun ilgili maddelerinde sayılı hallerden herhangi birinin mevcudiyeti sebebiyle, üyeliklerden birinin açılması halinde Yönetim Kurulunun kalan üyeleri, Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümlerine göre 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.

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 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 imkânı 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.

YENİ METİN

Madde 17- YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÖDENEĞİ

Yönetim kurulu üyelerine, miktarı genel kurul tarafından tayin ve tespit edilecek mali haklar tanınır. Bu haklar huzur hakkı, ikramiye, prim, kardan pay veya yıllık ücret olabilir.

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 imkânı 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.

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.

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.

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 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. Önemli nitelikli işlemlere ilişkin genel kurul kararı alınırken SPKn'nun 29/6 maddesi hükümleri uygulanır.

Şirketin yönetim kurulu/müdürler kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır. Elektronik ortamda yapılacak Yönetim Kurulu toplantılarına ilişkin düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, Yönetim Kurulu üyeleri fiziken bir araya gelmeksizin karar alabilir ve aldıkları kararlara ilişkin onaylarını faks mesajı ile bildirebilirler. Ancak bu kararlar, karar aslı Yönetim Kurulu üyeleri tarafından imzalanmakla yürürlüğe girer. TTK'nun 390. Maddesi 4. fıkra hükmü saklıdır.

Yönetim kurulu, yönetim yetki ve sorumlulukları kısmen veya tamamen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir. Bu durumda, yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 367/1'inci maddesine uygun bir yönerge düzenler. Yönetim kurulunun yönetim vazifesinin kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişilere devretmeye ilişkin iç yönergeler hazırlanması, Yönetim Kurulu'nun yetkilerinin bu iç yönerge uyarınca bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişilere devredilmesi mümkündür. Yönetim Kurulu düzenleyeceği bir iç yönerge ile, ihtisas gerektiren konularda sorumlu üyeleri belirleyebilir. Bu iç yönerge, şirketin yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri, tanımlar, yerlerini gösterir. Yönetim Kurulu, münhasıran Yönetim Kurulunun yetkisine giren ve devri kabil olmayan görev ve yetkileri muhafaza edilmek kaydıyla, gerekli gördüğü takdirde, aldığı kararların uygulanmasının izlenmesini üstlenecek Murahhas üyeleri de saptamak suretiyle, görev ve yetkilerinin bir bölümünü, Şirket işlerinin belirli bir kısmını, bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. Şirket temsilinin tek bir kişiye devredilmesi halinde bu kişinin yönetim kurulu üyesi olması, temsil yetkisinin müdüre devredilmesi durumunda ise müdürle birlikte bir yönetim kurulu üyesinin de temsile yetkili kılınması gerekecektir. Bu kapsamdaki işlemler nedeniyle, kural olarak, diğer yönetim kurulu üyelerinin sorumluluğu söz konusu olmaz.

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 19 - İMZA

Şirket adına yazılacak bütün belge ve kağıtların ve bilcümle evrakın muteber olması ve şirketi ilzam edebilmesi için bunların Yönetim Kurulunca derece, yer ve şekilleri tayin edilerek imza yetkisi verilen ve ne surette imza edecekleri usulüne uygun olarak tescil ve ilan olunan kimseler tarafından şirketin ünvanını havi kaşe altında koyacakları imzalar ile mümkündür.

YENİ METİN

Madde 19 - İMZA

Şirket adına yazılacak bütün belge ve kağıtların ve bilcümle evrakın muteber olması ve şirketi ilzam edebilmesi için bunların Yönetim Kurulunca derece, yer ve şekilleri tayin edilerek imza yetkisi verilen ve ne surette imza edecekleri usulüne uygun olarak tescil ve ilan olunan kimseler tarafından şirketin merkezi, sicile kayıtlı olduğu yer ve sicil numarasını gösterir şirketin ünvanını havi kaşe altında koyacakları imzalar ile mümkündür.

ESKİ METİN

Madde 20 - DENETİM KURULUNUN TEŞEKKÜLÜ VE GÖREV SÜRESİ

Şirket denetimi için Genel Kurul ortaklar arasından veya dışarıdan en çok 3 yıl için bir veya en fazla üç denetçi seçer.

Denetçilerin birden fazla olması halinde, bunlar aralarında bir kurul teşkil ederler.

Denetçiler, Türk Ticaret Kanununun 353-357.maddeleri ile bu Anasözleşme'de yazılı bulunan görevleri yaparlar. Denetçiler raporlarını Sermaye Piyasası Kurulunca tesbit olunacak şekil ve esaslar dahilinde düzenlemek zorundadırlar.

Denetçilere Genel Kurul tarafından tayin olunacak aylık veya yıllık bir ücret ödenir.

YENİ METİN

Madde 20 – DENETİM

Şirket finansal tabloları Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak denetlenir.

Şirketin finansal tabloları bir bağımsız denetçi tarafından denetlenir.

Bu denetçilerinin görevleri ve sorumlulukları ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak belirlenir.

Şirket ihtiyari olarak, yukarıda zorunlu olarak atanması gereken bağımsız denetçiye ilaveten görev yapacak denetçiler de tayin edebilir.

ESKİ METİN

Madde 21 – OLAĞAN VE OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL

Şirket Genel Kurulu olağan ve olağanüstü olarak toplanır.

Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresi sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantıda Türk Ticaret Kanununun 369.maddesinde yazılı hususlar ile gündem ve Yönetim Kurulu Raporu gereğince görüşülmesi gereken konular incelenerek karara bağlanır.

Genel Kurul toplantıları ve toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

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)

Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği her zaman, kanun ve bu Anasözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve karar alır.

Genel Kurulun toplantı yeri Şirket Merkezi'dir. Genel Kurul, Yönetim Kurulunun göstereceği lüzum üzerine merkezin veya şubelerin veya fabrikaların bulunduğu şehirlerde elverişli bir yerde de toplanabilir. Bu husus, toplantıya çağrı mektuplarında ve ilanlarda tasrih olunacaktır.

YENİ METİN

Madde 21 – OLAĞAN VE OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL

Şirket Genel Kurulu olağan ve olağanüstü olarak toplanır.

Olağan Genel Kurul, Şirketin her faaliyet dönemi sonundan itibaren 3 ay içinde ve senede en az bir defa toplanır. Bu toplantıda Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümlerinde yazılı hususlar ile gündem ve Yönetim Kurulu Raporu gereğince görüşülmesi gereken konular incelenerek karara bağlanır.

Genel Kurul toplantıları ve toplantılardaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

Olağanüstü Genel Kurul, Şirket işlerinin gerektirdiği her zaman, kanun ve bu Anasözleşmede yazılı hükümlere göre toplanır ve karar alır.

Genel Kurulun toplantı yeri Şirket Merkezi'dir. Genel Kurul, Yönetim Kurulunun göstereceği lüzum üzerine merkezin veya şubelerin veya fabrikaların bulunduğu şehirlerde veya ülke dışında elverişli bir yerde de toplanabilir. Bu husus, toplantıya çağrı mektuplarında ve ilanlarda tasrih olunacaktır.

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun ilgili maddeleri uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

ESKİ METİN

Madde 22 – BAKANLIĞA BİLDİRME VE KOMİSER

Gerek olağan, gerekse olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın Komiseri'nin bulunması şarttır. Komiser giyabında alınacak kararlar muteber olmaz.

YENİ METİN

Madde 22- BAKANLIĞA BİLDİRME VE BAKANLIK TEMSİLCİSİ

Gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı temsilcisinin bulunması Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmeliğin 32. Maddesi kapsamında sayılan haller haricinde zorunlu değildir. Söz konusu Yönetmeliğin 32. Maddesinde belirtilen genel kurullar için bu yönetmelik hükümleri uygulanacaktır. Bu yönetmeliğin yürürlükten kaldırılması halinde yerine gelen mevzuat dikkate alınacaktır.

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 23- ÇAĞRI

Genel Kurulu olağan toplantıya Yönetim Kurulu çağırır. Olağanüstü Genel Kurul hem Yönetim Kurulu hem Denetçiler tarafından toplantıya davet olunabilir.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında Sanayi ve Ticaret Bakanlığının Komiseri'nin bulunması gerekir.

Şirketin sermayesinin en az, % 5'ine sahip hissedarlar, gerekçe bildirmek suretiyle ve yazılı şekilde talep etmeleri halinde Yönetim Kurulu veya Denetçiler, Genel Kurulu olağanüstü toplantıya çağırırlar.

YENİ METİN

Madde 23- ÇAĞRI

Genel Kurul'u olağan ve olağanüstü toplantıya Yönetim Kurulu çağırır.

Yönetim kurulunun mevcut olmaması veya devamlı olarak toplanamaması yahut toplantı nisabının oluşmasına imkan bulunmaması halinde, Türk Ticaret Kanunu'nun 410 uncu maddesinin ikinci fıkrasına göre, mahkemeden izin alan pay sahibi Genel Kurul'u toplantıya çağırabilir.

Şirketin sermayesinin en az, % 5'ine sahip hissedarlar, gerekçe bildirmek suretiyle ve yazılı şekilde talep etmeleri halinde Yönetim Kurulu, Genel Kurul'u olağanüstü toplantıya çağırırlar.

ESKİ 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,

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)

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)'nın 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.

YENİ METİN

Madde 24- ÇAĞRIDA 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.

Gündemde gösterilmeyen hususlar Genel Kurul toplantılarında görüşülemez. Kanuni istisnalar saklıdır.

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)'nın 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)

Çağrısı yapılan ilk toplantıda nisabın temin edilememesi halinde, Genel Kurul aynı usulle yeniden toplantıya çağrılır. İlk toplantının ilan metnine, nisabın sağlanamaması halinde yapılacak ikinci toplantının çağrısına dair konulan hükümler geçersizdir.

Azlığın istemi üzerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 420 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca Genel Kurul toplantısının, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya ertelenmesi halinde, erteleme kararı, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilir ve şirketin internet sitesinden karar tarihinden itibaren en geç beş gün içinde yayımlanır. Ertelenen Genel Kurul bir ay sonra yapılmak üzere, çağrı usulüne uyularak tekrar toplantıya çağrılır.

ESKİ METİN

Madde 25- REY HAKKI

Beher hisse senedi, malikine bir oy hakkı bahşeder.

YENİ METİN

Madde 25- OY HAKKI

Hissedarlar, oy haklarını Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulmak kaydıyla Genel Kurul'da, hisselerinin toplam itibarî değeriyle orantılı olarak fiziki veya elektronik ortamda kullanırlar.

ESKİ METİN

Madde26 - REY HAKKININ KULLANILMASI

Rey hakkı malike aittir. Malik isterse oy hakkının kullanılmasını pay sahibi olan veya olmayan bir vekile vekaleten oy kullanma hususundaki Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olmak şartı ile tevdi edebilir.

Hamiline yazılı bir hisse senedinden doğan rey hakkı o senede zilyed bulunan kimse tarafından kullanılır. Hamiline yazılı hisse senedi malikleri toplantı gününden en az bir hafta önce Şirket Merkezine müracaatla, hisse senetlerini veya bunlara malik olduklarını gösterir vesaiki şirkete tevdi mecburdurlar. Hamiline hisse senedi maliki, işbu tevdi üzerine şirket tarafından kendisine verilecek ve üzerinde oy miktarı yazılı bulunan "giriş kartlarını" ibraz suretiyle Genel Kurul toplantısına iştirak edebilir. Toplantının ertelenmesi halinde aksine karar verilmedikçe işbu giriş kartları müteakip toplantı için de geçerlidir.

YENİ METİN

Madde 26 - OY HAKKININ KULLANILMASI

Oy hakkı malike aittir. Malik isterse oy hakkının kullanılmasını pay sahibi olan veya olmayan bir vekile vekâleten oy kullanma hususundaki Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olmak şartı ile tevdi edebilir.

ESKİ METİN

Madde 27- HESAP DEVRESİ

Şirketin hesap devresi takvim yılıdır. Ancak, birinci hesap devresi farklı olarak Şirketin kesin kuruluşu tarihinden başlamak üzere o yılın Aralık ayının 31'inde nihayet bulur.

YENİ METİN

Madde 27- HESAP DEVRESİ

Şirketin hesap devresi takvim yılıdır. Bu süre 1 Ocak'ta başlar ve 31 Aralık günü son bulur.

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 28- BİLANÇO, KÂR VE ZARAR HESAPLARI, FAALİYET VE MURAKIPLAR KURULU RAPORLARI

Şirketin Bilanço, kâr-Zarar Cetveli, Yıllık Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Denetçi Raporunun, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tesbit olunacak şekil ve esaslar dahilinde düzenlenmesi zorunludur.

Bütün bu belgeler yıllık olağan Genel Kurul toplantısından en az onbeş gün önce, hissedarların tetkikine hazır bulundurulur.

Genel Kurul tarafından kabul edilip, kesin şeklini alan Bilanço ve Kâr-Zarar Cetveli ile Yönetim Kurulu Raporu ve Denetçi Raporu, Bağımsız Denetçi Raporu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenecek şekil ve esaslar dahilinde Kurul'a gönderilir ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile, Şirketin menkul kıymetlerinin halka arz ve satışına ilişkin ilanlarının çıktığı en az iki gazetede ilan edilmek suretiyle kamuya duyurulur.

YENİ METİN

Madde 28- FİNANSAL TABLOLAR, KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR, FAALİYET RAPORU VE DENETLEME RAPORU

Finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi şirketin merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri şirkete ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir.

Şirketin finansal tabloları, konsolide finansal tabloları, faaliyet raporu ve denetleme raporu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tesbit olunacak şekil ve esaslar dahilinde düzenlenmesi zorunludur.

Bütün bu belgeler yıllık olağan Genel Kurul toplantısından en az yirmibir gün önce, şirketin merkezinde ve şubelerinde hissedarların tetkikine hazır bulundurulur.

Genel Kurul tarafından kabul edilip, kesin şeklini alan finansal tablolar ile yönetim kurulu faaliyet raporu ve denetleme raporu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenecek şekil ve esaslar dahilinde konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunmadığı durumlarda, hesap dönemlerinin bitimini izleyen on hafta, konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu durumlarda, hesap dönemlerinin bitimini izleyen on dört hafta içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ve ilgili borsaya gönderilir ve Genel Kurul toplantısını izleyen 30 gün içinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile ilan edilmek suretiyle kamuya duyurulur. Bu ilan mevzuatın öngördüğü hallerde Şirket'in internet sitesinden de yapılır.

ESKİ METİN

Madde 29- SAFİ KÂRIN TESBİTİ VE DAĞITILMASI

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) kâr varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

- Türk Ticaret Kanununun 466/1.maddesi gereği % 5 1.Tertip kanuni yedek akçe ayrılır.
- Bakiyeden, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda "Birinci Temettü" ayrılır.

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)

c) Safi kârdan a ve b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Umumi Heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya, dönem sonu kâr olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir (T.T.K. 466/3 maddesi mahfuzdur).

d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5 'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466.maddesinin 2.fıkrası 3.bendi uyarınca İkinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5 'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466.maddesinin 2.fıkrası 3.bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

f) Genel Kurul'un yukarıda öngörüldüğü şekilde hissedarlara ikinci temettü olarak tevziine karar verdiği meblağın % 10'u kurucu intifa senedi maliklerine tahsis olunur.

g) 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 kâr 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 kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez.

h) Temettü hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve ihtisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

YENİ METİN

Madde 29- SAFİ KÂRIN TESBİTİ VE DAĞITILMASI

Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi şirkete 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) kâr varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

a) Türk Ticaret Kanunu gereği % 5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.

b) Bakiyeden, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda "Birinci Temettü" ayrılır.

c) Safi kârdan a ve b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya, dönem sonu kâr olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri saklıdır.

d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5 'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

e) Genel Kurul'un yukarıda öngörüldüğü şekilde hissedarlara ikinci temettü olarak tevziine karar verdiği meblağın % 10'u kurucu intifa senedi maliklerine tahsis olunur.

f) 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 kâr aktarılmasına, temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma,

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)

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 kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez.

- g) Temettü hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve ihtisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- h) Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

ESKİ METİN

Madde 31- YEDEK AKÇELER

Kanuni yedek akçe ödenmiş sermayenin % 20'sine ulaşınca kadar ayrılır. Ancak, kanuni yedek akçe, herhangi bir sebeple ödenmiş sermayenin % 20'sinden aşağı düşerse, müteakip yıllarda ayırmaya devam olunur.

Sair yedek akçeler için bir tahdit söz konusu değildir. Türk Ticaret Kanunun 466.maddesi hükümleri mahfuzdur.

YENİ METİN

Madde 31- YEDEK AKÇELER

Kanuni yedek akçe ödenmiş sermayenin % 20'sine ulaşınca kadar ayrılır. Ancak, kanuni yedek akçe, herhangi bir sebeple ödenmiş sermayenin % 20'sinden aşağı düşerse, müteakip yıllarda ayırmaya devam olunur.

ESKİ METİN

Madde 32- İLANLAR VE SERMAYE PİYASASI KURULUNA GÖNDERİLECEK BELGELER

Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunun 37.maddesinin 4.fıkrası hükmü saklı kalmak şartı ile Şirket Merkezinde neşredilen günlük gazetelerden biri ile en az 15 gün önce yapılır.

Ancak, Genel Kurulun toplantıya davetine ait ilanlar, Türk Ticaret Kanununun 368.maddesi uyarınca ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta önce yapılır.

Sermayenin azaltılması ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanununun 397. ve 438.maddeleri uygulanır.

Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerinin öngördüğü ilanlarda Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerinin hükümlerine uyulur.

Şirket Bilanço, Kâr ve Zarar Cetveli ile Denetim Raporunun ilan olunan metni ve Sermaye Piyasası Kurulunca istenecek detaylı şekli ve ayrıca yıllık faaliyet raporu Genel Kurul toplantısını izleyen otuz gün içinde Sermaye Piyasası Kuruluna gönderilir.

YENİ METİN

Madde 32- İLANLAR

Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunun ilgili maddeleri saklı kalmak şartı ile, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ve Şirket Merkezinde neşredilen günlük gazetelerden birinde en az 15 gün önce yapılır.

Ancak, Genel Kurul'un toplantıya davetine ait ilanlar, Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)**A) Genel Bilgiler (devamı)****(2) Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı ve dönem içerisindeki değişiklikler (devamı)****e) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticileri ve insan kaynakları ile ilgili bilgiler**

uyarınca ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az 3 hafta önce yapılır.

Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerinin öngördüğü ilanlarda Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğlerinin hükümlerine uyulur.

(1) Şirket'in Yönetim Organı ile ilgili bilgiler

Yönetim Kurulu 6 üyeden oluşmaktadır. 2013 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>15 Ocak 2010</i>	<i>Devam</i>	<i>Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi</i>
<i>Steven Young</i>	<i>Yönetim Kurulu Başkan Vekili</i>	<i>01 Temmuz 2011</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>31 Mayıs 1996</i>	<i>30 Eylül 2013</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>Metin Kartal</i>	<i>Yönetim Kurulu Üyesi</i>	<i>30 Eylül 2013</i>	<i>Devam</i>	-

Şirket'in denetiminde görev alanların bilgileri aşağıda belirtilmiştir:

Bağımsız Denetim Şirketi	Görevi	Görev başlangıç tarihi	Görev bitiş tarihi	Denetçi
<i>Consulta Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.</i>	<i>Bağımsız Dış Denetçi</i>	<i>27 Mart 2013</i>	-	<i>Hasan Emre Burçkin</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)

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 Sanayi 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.

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, 1996 yılından 30 Eylül 2013 tarihine kadar Bosch

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)

Fren Sistemleri Sanayi Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi olarak görev almıştır.

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 üstlenmiş, bu görevlere 3 Eylül 2013 tarihine kadar devam etmiştir. Buna ek olarak 2011 yılından 30 Eylül 2013 tarihine kadar Sn. Mehmet Ali Güneysu İstanbul Erkek Liseliler Eğitim Vakfı Genel Müdürlüğü yapmıştır.

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.'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.

Metin Kartal, Yönetim Kurulu Üyesi

Sn. Metin Kartal, ODTÜ-Havacılık bölümünden 1989 yılında mezun olduktan sonra aynı yıl Yüksek Lisans başladı. 1990-94 yılları içerisinde Türk havacılık sektöründe CASA CN-235 uçaklarının imalatında görev aldı. 1994 kasım ayında daha sonra Bosch Fren olacak olan Transtürk Fren Donanım firmasına üretim sorumlusu olarak katıldı. Bosch Fren sistemleri içerisinde Üretim Şefliği, Lojistik ve Planlama Md., SAP Proje Md. gibi görevlerde bulundu. 1998 yılında 6 ay Bosch Fransa ve 2011-2012 yılları arasında 1,5 yıl Bosch Hindistan Fabrikalarında görev yaptı. Mayıs 2012 yılında Bosch Fren Sistemleri Fabrika Müdürlüğüne atandı. Halen aynı görevi sürdürmektedir.

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)

Komitelerin çalışma esasları aşağıdaki gibidir:

Kurumsal Yönetim Komitesi Görev Ve Sorumlulukları

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 marahtaslık 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 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.

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)

Denetimden Sorumlu Komite Görev Ve Çalışma Esasları

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 sorumlukların tanımlanması, iç kontrol süreçlerinin yazılı hale getirilmesi, oluşturulan yapının işlemleri 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 uyarlanması 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.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev Ve Çalışma Esasları

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 San. ve Tic. A.Ş.'de üstleneceğim bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevine ilişkin olarak;

- 3 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren Seri II-17.1 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'i,
- Şirket esas sözleşmesini ve
- ilgili sair mevzuat hükümlerini

okuyarak anladığımı, bahsi geçen bu bilgi ve belgelerde yazılı görevleri tam olarak yerine getireceğimi, aşağıda belirtilen "bağımsız yönetim kurulu üyesi" nitelik ve kriterlerini taşıdığımı beyan ve kabul ederim:

- a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olması.
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün

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)

- satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması.
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması.
 - d) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması.
 - e) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması.
 - f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması.
 - g) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması.
 - h) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması.
 - i) Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.
 - j) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması. Herhangi bir sebepten ötürü, bağımsızlığını ortadan kaldıracak bir durumun ortaya çıkması halinde, bu değişikliği kamuya duyurulmak üzere derhal yönetim kuruluna iletceğimi beyan ve kabul ederim.

Mehmet Ali Güneysu
20 Şubat 2014

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Bosch Fren Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'de üstleneceğim bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevine ilişkin olarak;

- 3 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren Seri II-17.1 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği,
- Şirket esas sözleşmesini ve
- ilgili sair mevzuat hükümlerini

okuyarak anladığımı, bahsi geçen bu bilgi ve belgelerde yazılı görevleri tam olarak yerine getireceğimi, aşağıda belirtilen "bağımsız yönetim kurulu üyesi" nitelik ve kriterlerini taşıdığımı beyan ve kabul ederim:

- a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olması.
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar

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)**

- üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması.
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması.
- d) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması.
- e) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması.
- f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması.
- g) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması.
- h) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması.
- i) Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.
- j) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması. Herhangi bir sebepten ötürü, bağımsızlığını ortadan kaldıracak bir durumun ortaya çıkması halinde, bu değişikliği kamuya duyurulmak üzere derhal yönetim kuruluna ileteceğimi beyan ve kabul ederim.

Burak Koçer
19 Şubat 2014

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
Fusun Köprülü Sevimli	Mali İşler Müdürü	SMMM
Özcan Özdemir	Malzeme Yönetim Müdürü	İşletmeci
Ayhan Görücü	Kalite Müdürü	Mühendis
Mehmet Yaşar	Teknik Fonksiyonlar Müdürü İş Sağlığı ve Güvenliği 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 2013 yılı içerisinde 10 kişi ayrılmış, 15 kişi işe girmiştir. 2013 yılı sonu itibarıyla Şirket bünyesinden 84 işçi ve 23 memur olmak üzere toplam 107 personel bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 77 işçi ve 25 memur olmak üzere toplam 102 personel bulunmaktadır.).

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükü 1.845.716 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

27 Mart 2013 tarihli Genel Kurulu'nda Yönetim Kurulu Üyelerine Şirket konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevî 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 2013 yılında aşağıdaki gibi kullanılmıştır.

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 yapmıştır.

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 Hizmetleri'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

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 Belgesinin kapanışını 2013 yılı içerisinde tamamlamıştır. Şirketimiz tarafından T.C. Ekonomi Bakanlığı'na yapılan 17.12.2013 tarih ve 115207 sayılı başvuruya istinaden 31.12.2013 tarih ve 113256 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi temin edilmiştir. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi müracaat tarihinden itibaren 3 yıl süre ile geçerlidir ve 6.416.227 TL tutarındaki sabit kıymet yatırım planlarını ihtiva etmektedir. Bu Yatırım Teşvik Belgesi ile;

- KDV istisnasından
- Gümrük Vergisi Muafiyetinden
- Vergi İndiriminden

yararlanma hakkı bulunmaktadır.

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

Yönetim Organı Üyeleri ve üst düzey yöneticiler, Şirket faaliyetlerinde planlama, yönetim ve kontrol yetkisine sahip bölüm müdürleri ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Bu kişilere sağlanan faydalar toplam tutarı 1.404.321 TL'dir (31 Aralık 2012: 1.205.913 TL).

C) Şirket'in Araştırma Ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket'in bünyesinde yürüttüğü araştırma ve geliştirme faaliyetleri bulunmamaktadır.

Ç) Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

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

2013 yılında aşağıdaki yatırımları gerçekleştirdik:

	TL
Tesis, makina ve cihaz yatırımları	1.454.489
Diğer yatırımlar	474.432
Toplam	1.928.921

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

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

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

Tesis makine cihaz yatırımlarının önemli kısmı kapasite artırımı amaçlı kalıp, aparat ve ölçüm cihazlarından oluşmaktadır. Diğer yatırımlar ise büro ve fabrika demirbaşları, bilgi işlem ekipmanları, lisans alımları ve yapılmakta olan yatırım kalemlerinden oluşmaktadır.

Bosch Fren Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 8 Mart 2010 tarihli 5491 nolu Yatırım Teşvik Belgesinin kapanışını 2013 yılı içerisinde tamamlamıştır. Şirketimiz tarafından T.C. Ekonomi Bakanlığı'na yapılan 17.12.2013 tarih ve 115207 sayılı başvuruya istinaden 31.12.2013 tarih ve 113256 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi temin edilmiştir. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi müracaat tarihinden itibaren 3 yıl süre ile geçerlidir ve 6.416.227 TL tutarındaki sabit kıymet yatırım planlarını ihtiva etmektedir. Yatırımların yararlanacağı destek unsurları Gümrük Vergisi Muafiyeti, Vergi İndirimi Oranı ve KDV İstisnası'ndan oluşmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket 314.148 TL'lik sabit kıymet alımını söz konusu Yatırım Teşvik belgesi kapsamında yapmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla teşvik belgesi kapsamında olmayan 1.614.773 TL tutarında yatırımı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 702.111 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 öngörmektedir. 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 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştiraki yoktur.

ç) Şirket'in iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

31 Aralık 2013 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 sonucu 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. 2013 yılı içerisinde Bursa 2. Vergi Mahkemesi Şirket lehine cezanın iptaline karar vermiş olup dava üst mahkemede devam etmektedir.

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 2013 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 ulaşılmadığı, Genel Kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Şirket 2013 yılı içinde belirlemiş olduğu hedeflere ulaşmış, hatta belirlenmiş hedeflerin daha üstünde getiriler elde etmiştir.

Şirket 2013 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

2013 yılı içerisinde toplam 1.220 TL tutarında bağış yapılmıştır. İlgili bağışların 1000 TL'si Lösev; 220 TL'si Tev için yapılmıştır.

Şirketimizin büyük ortağı ROBERT BOSCH GmbH olması nedeniyle Bosch'un tüm Dünyada uyguladığı bağış prosedürü mevcut olup bu prosedüre bağlı olarak hareket edilmektedir.

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.

2013 yılı içerisinde bu nitelikte alınan önlem veya alınmasından kaçınılan önlem yoktur.

i) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (ı) 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 uğratıp 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.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

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

2013 yılı içerisinde bu nitelikte alınan önlem veya alınmasından kaçınılan önlem yoktur.

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 ve Çalışma Alanı

Şirketimiz otomotiv ana sanayi firmalarının ve yedek parça piyasasının gereksinim duyduğu, otomobil ve hafif ticari araçlar için SERVO FREN sistemlerini üreterek Türk Otomotiv Sanayi'ne hizmet vermektedir. Bu alanda Türkiye'nin önde gelen üreticisi konumundadır. Şirketimiz, Bosch Grubu içerisinde Actuation (**SERVO FREN**) biriminde ve Chassis Systems Control grubu içinde bir iş birimi olarak faaliyetlerini yürütmektedir.

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 otomotiv yedek parça pazarında önemli bir pay sahibidir. Şirket'imiz BOSCH lisansı altında üretimini sürdürmektedir.

Fren Sistemleri Fren Bölümü bilgilerinden derlenen ürün gamı aşağıda sıralanmıştır;

- Servo Fren, IV
- Servo Fren, NOAH
- Servo Fren, Tie-Rod

1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla Şirket'imizin ana üretim konusu SERVO FREN olmuştur.

Şirket'in üretim birimlerini aşağıdaki gibi özetlemek mümkündür:

- Parça hazırlama,
- Talashlı 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,

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.

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.

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**

2012 yılı ile karşılaştırmalı 2013 özet bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Detaylı bilgiler ekte bulunan bağımsız denetim raporunda bulunmaktadır.

	2013 Yılına İlişkin Tutar (TL)	2012 Yılına İlişkin Tutar (TL)
Net satışlar	68.540.927	65.913.201
Yurtdışı satışları	19.552.333	23.353.687
Brüt kar	14.176.975	13.963.875
Faaliyet karı/(zararı)	9.900.321	29.297.219
Net dönem karı/(zararı)	8.563.922	28.519.916
FAVÖK	9.540.769	24.636.604
Finansal borçlar	-	-
Özkaynaklar	42.079.875	33.183.397
Varlıklar toplamı	61.633.353	65.468.804
Yatırımlar	1.928.921	3.173.078

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:

	2013 Yılına İlişkin Tutar (TL)	2012 Yılına İlişkin Tutar (TL)
Net satışlar	71.528.589	120.397.098
Servo Fren ve Anasilindir	68.540.927	66.418.619
Disk Fren (*)	2.295.700	50.387.555
Kampana Fren (*)	691.962	3.590.924

(*) 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 etmekteydi. 2013 yılında ise sadece ilk 4 ayda disk ve kampana fren ürünleri şirket üzerinden satılmış, söz konusu satışlar ise Nisan ayı sonu itibarıyla sona ermiştir. 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:

	2013 Yılına İlişkin Tutar (Adet)	2012 Yılına İlişkin Tutar (Adet)
Net satışlar	1.503.885	1.183.971
Servo Fren ve Anasilindir	1.440.859	1.189.115
Disk Fren	41.858	618.896
Kampana Fren	21.168	75.960

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 etmekteydi. 2013 yılında ise sadece ilk 4 ayda disk ve kampana fren ürünleri şirket üzerinden satılmış, söz konusu satışlar ise Nisan ayı sonu itibarıyla sona ermiştir. 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 (%)
2012	32.799.161	63	23.353.687	35
2013	27.517.390	51	19.552.333	29

2012 yılında %35 seviyelerinde olan ihracatın satışlar içindeki payı 2013 yılında % 29 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.

	2013	2012
Cari oran (Dönen varlıklar / Kısa vadeli borçlar)	2,82	1,73
Asit test oranı (Dönen varlıklar - Stoklar / Kısa vadeli borçlar)	2,63	1,62
Alacak devir hızı rasyosu (Kredili satışlar / Ortalama ticari alacaklar)	5,53	3,2
Alacakların ortalama tahsil süresi (Ortalama ticari alacaklar / Yıllık kredili satışlar *365)	66	144
Stok devir hızı (Satılan malın maliyeti / Ortalama stok)	16	13
Stoklar / Cari aktif	0,07	0,05
Stokların devir süresi (365/Stok devir hızı)	23	28
Aktif devir hızı (Net satışlar / Toplam aktifler)	1,11	1,27
Ticari borç devir hızı rasyosu (Yıllık kredili alımlar / Ortalama ticari borçlar)	3,13	2,08
Ticari borçların ortalama ödeme süresi (Ortalama ticari borçlar/ Yıllık kredili alımlar *365)	116	176

(3) Gelir oluşturma kapasitesi:

Ana ürünler bazında son iki yıla ait üretim verileri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla disk ve kampana fren iş kolu Foundation Brakes Frenleme Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satıldığından dolayı 2012 ve 2013 yılları içerisinde bu iş koluna ilişkin üretim gerçekleşmemiştir.

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

	Servo Fren ve Anasilindir (Adet)	K.K.O. (%)
2012	1.655.726	71
2013	1.440.859	71

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)

(4) Karlılık:

Son iki yıla ait karlılık rasyoları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir. 2012 yılı rasyoları satılan disk ve kampana fren iş kolundan sağlanan faaliyet gelirlerini içerdiğinden 2012 yılında yüksek kar marjları gözlemlenmektedir.

	2013	2012
Brüt kar marjı (Brüt kar/Net satışlar)	0,21	0,21
Faaliyet karı marjı (Faaliyet karı/Net satışlar)	0,14	0,44
FAVÖK marjı (FAVÖK/Net satışlar)	0,14	0,37
Net dönem karı marjı (Net dönem karı / Net satışlar)	0,12	0,43
Özkaynak karlılığı (Net kar / Özkaynaklar)	0,20	0,85
Toplam aktif karlılığı (Net kar/ Toplam varlıklar)	0,14	0,44
Aktiflerin verimliliği (Dönem karı / Toplam aktif)	0,14	0,46
Aktif devir hızı (Net satışlar/Toplam varlıklar)	1,11	1,01

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

Son iki yıla ait kaldıraç rasyoları aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

	2013	2012
Toplam borçlar / Özkaynaklar	0,46	0,97
Toplam borçlar / Toplam aktifler	0,32	0,49
Kısa vadeli borçlar / Toplam aktifler	0,29	0,46
Uzun vadeli borçlar / Toplam aktifler	0,03	0,03
Finansal borçlar / Özkaynaklar	-	-
Özkaynaklar / Toplam aktifler	0,68	0,51
Faizleri karşılama rasyosu (FAVÖK / Faiz Giderleri)	-	117,66

(6) İleriye dönük beklentiler:

i) Genel ekonomik durum ile ilgili beklentiler:

IMF Dünya Ekonomik Görünüm Raporu, 2013 Ekim ayı tahminlerine göre Dünya için 2014 yılı büyüme tahmininin %3,7'e indirildiğini görmekteyiz. Dünyanın büyüme konusunda lokomotifleri olan Amerika'daki büyüme hızının ilgili raporda 2014 için %2,8 olduğunu, Türk otomotiv ihracatı içinde son derece önemli yer tutan Avrupa için de büyüme hızının %1 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 2013 yılı Ekim ayında açıklanan Orta Vadeli Programa göre, 2014 yılında %4 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor.

Merkez Bankası Başkanı Aralık ayında, 2014 yılı Para ve Kur Politikasını açıkladı. 2014-2015 yılları için olduğu gibi 2016 yılı enflasyon hedefi de Orta Vadeli Program (OVP) hazırlık sürecinde Hükümet ile varılan mutabakata paralel olarak %5 olarak belirlenmiştir.

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 (devamı):

(i) Genel ekonomik durum ile ilgili beklentiler (devamı):

8 Ekim 2013 tarihinde açıklanan Orta Vadeli Programa göre ekonomik göstergeler aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	2012*	2013**	2014	2015	2016
GSYH (Milyar \$, Cari Fiyatlarla)	786	823	867	928	996
Kişi Başına Milli Gelir (GSYH, \$)	10.497	10.818	11.277	11.927	12.670
GSYH Büyümesi (1)	2,2	3,6	4,0	5,0	5,0
İşsizlik Oranı (%)	9,2	9,5	9,4	9,2	8,9
Turizm Gelirleri (Milyar \$)	25,7	29,0	31,0	32,0	34,5
Cari İşlemler Dengesi (Milyar \$)	-47,8	-58,8	-55,5	-55,0	-55,0
Cari İşlemler Dengesi / GSYH (%)	-6,1	-7,1	-6,4	-5,9	-5,5

*Gerçekleşme

**Gerçekleşme Tahmini

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

İç ve dış pazarlardaki talep artışı üretime de yansıdı, 2013 Ocak-Aralık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre toplam araç üretimi yüzde 10 oranında arttı. Bu artış otomobil üretiminde ise yüzde 5 oranında gerçekleşmiştir.

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

Bulunduğumuz sektörün satış hacminin 2014 yılında 2013 yılına göre azalacağı tahmin edilmektedir.

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 yerel Pazar, kısmen Avrupa Pazarı ve Rusya pazarı hedeflenmektedir. Mevcut beklentiler doğrultusunda kurulu kapasitenin öngörülen pazara cevap verme konusunda herhangi bir sıkıntısının olmadığı değerlendirilmektedir.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

D) Finansal Durum (devamı)

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 2013 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 2013 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.

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 bulunmamaktadır. Ana Sözleşme'nin Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak düzenlenen 29. ve 30. maddeleri dışında farklı bir kar dağıtım politikası izlenmemektedir.

Elde edilen karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri raporun V. Bölümünde "Kar Dağıtım Önerisi ve Sonuç" kısmında belirtilmiştir.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

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.

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 kaynaklarımızdandır. 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.

III) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

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

(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 Üstün 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 2013 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 2013 tarihi itibarıyla kredi borcu bulunmamaktadır. Detaylı açıklamalar 31 Aralık 2013 bağımsız denetim raporunda yer almaktadır.

iv) Piyasa riski (Faiz haddi / Kur)

Detaylı açıklamalar 31 Aralık 2013 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, Borsa İstanbul'da 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, 2013 yılı içerisinde Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Grup Müdürlüğü bünyesinde bulunan birim tarafından yürütülmüştür. Birimin yürüttüğü başlıca faaliyetler şunlardır:

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- Sermaye Piyasası Kanunu ve Özel Durum Açıklamaları tebliği hükümlerine göre gerekli Özel Durum Açıklamalarının KAP 'a bildirilmesi,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek.

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

2013 yılı içerisinde şirkete yazılı ve sözlü bilgi talep eden yaklaşık 35 yatırımcımıza bilgi verilmiştir.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Dönem içinde pay sahiplerinden sunduğumuz ve açıkladığımız bilgiler dışında bir bilgi talebi gelmesi durumunda Mali İşlerden sorumlu Müdür 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.boschfren.com.tr>

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 (Consulta Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.) tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. 2013 yılında bağımsız dış denetçi Consulta Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'dir.

4. Genel Kurul Toplantıları

Dönem içinde, 2012 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Genel Kurul'da büyük ortak Robert Bosch GmbH, DFA Emerging Markets Small Capseries, Emerging Market Core Equit Portf DFA Inv Dim Gro In vekâleten, Şenol Beşirli asaleten temsil edilmiştir. Diğer menfaat sahipleri ve medya toplantıya katılmamıştır.

Pay sahiplerinin Genel Kurul'lara katılımını kolaylaştırmak için 2012 yılı Genel Kurul Toplantısı elektronik ortamda da yapılmış ancak elektronik ortamda bir katılım olmamıştır.

2012 yılı faaliyetleri ile ilgili yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulu'nca yapılmıştır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda Borsa İstanbul (KAP)'da açıklama yapılmış daha sonra yasal süresi içinde Elektronik Genel Kurul (MKK)'da açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmiştir. Ayrıca Genel Kurul toplantısından önce yasal süresi içinde Genel Kurul'un toplanacağı yer, gündem, ana sözleşme değişiklik tasarıları ve vekâletname örneği Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ("TTSG") ile yerel olarak yayımlanan bir gazetede (Bursa Hâkimiyet Gazetesi) yayımlanmıştır.

Şirketimizin ilgili döneme ait Bilanço, 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 Borsa İstanbul (KAP) ve MKK'da hisse senedi sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

4. Genel Kurul Toplantıları (devamı)

Genel Kurul'umuz, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Bakanlık Temsilcisi gözetiminde yapılmaktadır.

2013 yılındaki Genel Kurul'da şirket hâkim ortaklarının yaptığı öneriler dikkate alınmıştır.

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

Yukarıda ayrıca belirtildiği üzere olağan Genel Kurul Toplantısı sırasında ilave soru, öneri ve gündem maddesi gelmemiştir. Bu nedenle ilave açıklama gereği doğmamıştır.

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

Şirket'in ana sözleşmesi 8. maddesi ile "A" ve "B" Grubu hisse senetlerine 14.maddeye göre kullanılmak üzere 13. maddenin son paragrafında görüldüğü şekil ve surette, Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde imtiyaz hakkı tanınmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinden biri "B" Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve ikisi ise "A" Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve Genel Kurul tarafından seçilir. Diğer adayların seçiminde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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) kâr varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

a) Türk Ticaret Kanunu gereği % 5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

- b) Bakiyeden, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda "Birinci Temettü" ayrılır.
- c) Safi kârdan a ve b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya, dönem sonu kâr olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri saklıdır.
- d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5 'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uyarınca genel kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- e) Genel Kurul'un yukarıda öngörüldüğü şekilde hissedarlara ikinci temettü olarak tevziine karar verdiği meblağın % 10'u kurucu intifa senedi maliklerine tahsis olunur.
- f) 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 kâr 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 kârdan pay dağıtılmasına karar verilemez.
- g) Temettü hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve ihtisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
- h) Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınmaz.

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.

7. Payların Devri

Ana sözleşmemizde, pay sahiplerinin paylarını serbestçe devretmesini zorlaştıracı 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.boschfren.com.tr>) vasıtasıyla kamuya duyurulmuştur.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

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.

2013 yılı içerisinde Şirket bilgilendirme politikasının yürütülmesinden aşağıdaki kişiler sorumlu olmuştur.

Nurettin ACAR	Mali ve İdari İşler Grup Müdürü	Nurettin.acar@tr.bosch.com
Fusun SEVİMLİ	Mali ve İdari İşler Müdürü	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.boschfren.com.tr> dir. Sitemizde SPK'nın Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" gereğince gerekli tüm bilgilere yer verilmiştir.

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, Borsa İstanbul, Kamuyu Aydınlatma Platformu, MKK kullanılmaktadır.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

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 Üstün 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.

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.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

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 Sinan Salı direkt Fabrika Müdürü Metin Kartal'a bağlı olarak çalışmaktadır. Dönem içerisinde çalışanlardan ayrımcılık konusu dahil olmak üzere herhangi bir şikayet gelmemiştir.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin büyük ortağı ROBERT BOSCH GmbH olması nedeniyle Bosch'un tüm Dünyada uyguladığı Bosch iş etiği kuralları tüm çalışanlar tarafından benimsenerek uygulanmaktadır.

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 ilgili mevzuat hükümleri uyarınca 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.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süresi üç yıla kadar olup, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür. Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmış bir kişi, yönetim kuruluna bağımsız üye olarak atanamaz. Bu maddede yer alan Bağımsız üyelerin atanma usullerine ve ehliyetine 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 ikisi ise "A" Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve Genel Kurul tarafından seçilir. Diğer adayların seçiminde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

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 Kurula 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.

Türk Ticaret Kanununun ilgili maddelerinde sayılı hallerden herhangi birinin mevcudiyeti sebebiyle, üyeliklerden birinin açılması halinde Yönetim Kurulunun kalan üyeleri, Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümlerine göre 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.

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.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

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 Yönetim 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 toplanıp bir araya getirilerek gündemler oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimin sağlanması amacıyla 2013 yılı itibarıyla şirketimiz Mali ve İdari İşler Grup Müdürü görev yapmıştır.

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.

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

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

2013 yılı içerisinde 8 adet Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Bu kararlar, şirket ana sözleşmesinin 18. Maddesi ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca, Yönetim Kurulu Başkanı'nın görev yerinin yurtdışında olması sebebiyle yönetim kurulu üyelerinin hepsi fiziken bir araya gelmeksizin, telekonferans kanalıyla ve yönetim kurulu üyelerinin yazılı onayları alınarak yapılmıştır.

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 çalışmalar yapılması ve Bağımsız Dış Denetim Raporu'nun incelenmesi suretiyle, mevcut bilgilere dayanarak mali sonuçlara ilişkin değerlendirmelerini Yönetim Kurulu'na sunmak üzere Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur.

Denetim komitesi yıl içinde beş toplantı gerçekleştirmiş ve yönetim kuruluna yazılı bildirimde bulunulmuştur. Bu toplantıların birinde 2013 yılı mali tablolarının denetimi için alınan bağımsız denetim teklifleri değerlendirilmiş ve yönetim kuruluna sunulmak üzere komitenin tavsiye kararı oluşturulmuştur. Diğer dört komite toplantısında yılsonu ve ara dönem mali tablolarının hazırlanış süreci yürürlükteki mevzuat açısından gözden geçirilmiş ve mali tabloların uygunluğu hakkında yönetim kuruluna görüş sunulmuştur. Dönem sonrasında 26 Şubat 2014 tarihinde yapılan Denetim Komitesi toplantısında ise Mali İşler Müdürü ve Bağımsız Denetim Şirketi ile birlikte şirketin 2013 yılı denetim sürecinin etkinliği hakkında fikir alışverişinde bulunulmuştur.

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 ve ilgili mevzuat dahilinde SPK'ca yayımlanacak düzenlemeler ile Şirketin Risk Yönetim uygulamalarına yönelik faaliyetler doğrultusunda, öngörülen bir düzenleme yapılmak suretiyle Riskin Erken Teşhisi Komitesi çalışmaya başlamıştır.

2013 yılı faaliyet dönemi içerisinde 4 adet Kurumsal Yönetim Komitesi Toplantısı, 6 adet Riskin Erken Teşhisi Toplantısı yapılmıştır. Komiteler yaptığı toplantıların ve değerlendirmelerin raporlarını Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca komitelerin en az iki kişiden oluşması , üyelerin çoğunluğunun icrada görevli olmayan üyelerden olması ve komite başkanın bağımsız üyeler arasında seçilmesi gerektiğinden, şirketimizin toplam iki üyeden oluşan bağımsız üyeleri birden fazla komitede görev

II) YILLIK FAALİYET RAPORU'NDAKİ HUSUSLAR (devamı)

F) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu (devamı)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ (devamı)

almaktadırlar.

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.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimizin stratejik hedefleri bağlı bulunduğumuz Bosch Grubu ilgili ana birimi tarafından oluşturulmaktadır. Bosch Grubu şirketleri 1 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. 27.03.2013 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 tablolarda 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

2013 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 Tebliğleri ve düzenlemeleri kapsamındadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarihli 2/51 sayılı kararı gereğince, halka açık anonim ortaklıkların faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtımı esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiş olup, SPK'nın Seri: II, No: 19. sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

31.12.2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde Şirket'in SPK mali tablolarında -36.296.744 TL (VUK mali tablolarında 34.642.221 TL) tutarında geçmiş yıl zararı bulunmaktadır. Söz konusu dönem itibarıyla Şirket'in mali tablolarında 24.899.200 TL Yasal Yedek Akçe ve Olağanüstü Yedek Akçe Enflasyon Düzeltme tutarı bulunmaktadır.

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298. Maddesinin A fıkrasının 5. Bendinde: „Pasif kalemlere ait enflasyon fark hesapları, herhangi bir suretle başka bir hesaba nakledildiği veya işletmeden çekildiği takdirde, bu işlemlerin yapıldığı dönemlerin kazancı ile ilişkilendirilmeksizin, bu dönemde vergiye tabi tutulur. Ancak öz sermaye kalemlerine ait enflasyon farkları düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilir veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilir; bu işlemler kar dağıtımı sayılmaz.“ ibarelerine yer verilmiştir.

Bu kapsamda öz sermaye kalemleri altında yer alan kar yedekleri ve olağanüstü yedekler hesaplarının enflasyon düzeltmesi nedeniyle oluşan geçmiş yıl zararlarından mahsubu sırasında şirkete ilave kurumlar vergisi yükü getirmeyecektir.

Yukarıdaki açıklamalar doğrultusunda Yasal Yedek Akçe ve Olağanüstü Yedek Akçe Enflasyon Düzeltme tutarlarının Geçmiş Yıl Zararları Hesabı'ndan mahsup edilmesi için karar alınmasını tasdiklerinize arz ederiz.

Yasal Yedek Akçe ve Olağanüstü Yedek Akçe Enflasyon Düzeltme tutarlarının Geçmiş Yıl Zararlarından mahsubundan sonra 2013 yılı net karının da Geçmiş Yıllar Zararları Hesabı'ndan mahsup edilmesi için karar alınmasını tasdiklerinize arz ederiz. VUK mali tablolarında yukarıda bahsedilen netleştirmeler yapıldıktan sonra, hala geçmiş yıl zararı kaldığı için kar dağıtımı yapılmaması için karar alınmasını tasdiklerinize arz ederiz.

Saygılarımızla,

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

I.FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOLAR).....	1-2
II.KAR VEYA ZARAR DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
III.ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
IV.NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-53
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-18
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	18
DİPNOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	18
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	19
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19
DİPNOT 7 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	19-23
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23-24
DİPNOT 9 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	25
DİPNOT 10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	25
DİPNOT 11 STOKLAR	25
DİPNOT 12 CANLI VARLIKLAR.....	26
DİPNOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	26
DİPNOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	26
DİPNOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR	27-28
DİPNOT 16 HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR	29
DİPNOT 17 ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR	29
DİPNOT 18 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	29
DİPNOT 19 ŞEREFİYE	29
DİPNOT 20 MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ	29
DİPNOT 21 KİRALAMA İŞLEMLERİ	29
DİPNOT 22 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR	29
DİPNOT 23 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	30
DİPNOT 24 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	30
DİPNOT 25 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ	30
DİPNOT 26 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	30-32
DİPNOT 27 TAAHHÜTLER	32
DİPNOT 28 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	32-33
DİPNOT 29 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34
DİPNOT 30 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34-35
DİPNOT 31 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	35-37
DİPNOT 32 HASILAT.....	38
DİPNOT 33 İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....	38
DİPNOT 34 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	39
DİPNOT 35 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	39-40
DİPNOT 36 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	40
DİPNOT 37 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	40
DİPNOT 38 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ	41
DİPNOT 39 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	41
DİPNOT 40 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER....	41
DİPNOT 41 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	41-44
DİPNOT 42 PAY BAŞINA KAZANÇ	45
DİPNOT 43 PAY BAZLI ÖDEMELER	45
DİPNOT 44 SİGORTA SÖZLEŞMELERİ	45
DİPNOT 45 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	45
DİPNOT 46 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	46
DİPNOT 47 TÜREV ARAÇLAR	46
DİPNOT 48 FİNANSAL ARAÇLAR	46
DİPNOT 49 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46-52
DİPNOT 50 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	53
DİPNOT 51 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	53
DİPNOT 52 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	53

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2013 VE 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Not referansı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		49.914.084	52.014.434
Nakit ve nakit benzerleri	6	33.343.655	24.966.364
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan alacaklar	7	2.976.516	2.519.462
- Diğer ticari alacaklar	8	9.419.119	18.105.705
Stoklar	11	3.413.093	3.404.043
Diğer dönen varlıklar	30	761.701	3.018.860
Duran varlıklar		11.719.269	13.454.370
Diğer alacaklar	10	57.349	61.453
Maddi duran varlıklar	15	11.299.480	12.913.751
Maddi olmayan duran varlıklar	18	95.567	25.952
Ertelenmiş vergi varlığı	41	266.873	252.903
Diğer duran varlıklar	30	-	200.311
TOPLAM VARLIKLAR		61.633.353	65.468.804

Finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 28 Şubat 2014 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Füsun Sevimli, Mali İşler Müdürü ve Metin Kartal, Fabrika Müdürü tarafından imzalanmıştır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2013 VE 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Not referansı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		17.707.762	30.071.332
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	7	7.576.800	4.757.323
- Diğer ticari borçlar	8	3.910.923	18.457.863
Diğer borçlar	10	305.448	143.134
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	26	709.373	907.636
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	26	3.965.821	4.714.151
Dönem karı vergi yükümlülüğü	41	266.061	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30	973.336	1.091.225
Uzun vadeli yükümlülükler		1.845.716	2.214.075
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	28	1.845.716	2.214.075
ÖZKAYNAKLAR		42.079.875	33.183.397
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		42.079.875	33.183.397
Ödenmiş sermaye	31	2.500.000	2.500.000
Sermaye düzeltme farkları	31	28.136.683	28.136.683
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31	8.215.668	233.230
Geçmiş yıllar zararları		(5.336.398)	(26.206.432)
Net dönem karı		8.563.922	28.519.916
TOPLAM KAYNAKLAR		61.633.353	65.468.804

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (Dipnot 26).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
GELİR TABLOLARI VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Not referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	32	68.540.927	65.913.201
Satışların maliyeti (-)	32	(54.363.952)	(51.949.326)
Brüt kar		14.176.975	13.963.875
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	34	(2.755.370)	(2.462.663)
Genel yönetim giderleri (-)	34	(3.616.096)	(4.710.363)
Diğer faaliyet gelirleri	35	4.389.894	31.753.569
Diğer faaliyet giderleri (-)	35	(2.295.082)	(9.247.199)
Sürdürülen faaliyetler faaliyet karı		9.900.321	29.297.219
Finansal gelirler	38	1.147.636	1.760.493
Finansal giderler (-)	38	(359.552)	(435.335)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		10.688.405	30.622.377
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	41	(2.221.592)	(340.987)
- Ertelenmiş vergi gideri	41	97.109	(1.761.474)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		8.563.922	28.519.916
Net dönem karı		8.563.922	28.519.916
Hisse başına kazanç (Kr üzerinden)	42	3,4255	11,4080
Kapsamlı gelir tablosu			
Net dönem karı		8.563.922	28.519.916
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)		332.556	(431.278)
Kar veya Zararda tekrar sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler yada giderler			
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		332.556	(431.278)
Toplam kapsamlı gelir		8.896.478	28.088.638

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 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 2012 - önceden raporlanan	2.500.000	28.136.683	233.230	(23.731.558)	(2.043.596)	5.094.759
Muhasebe politikasındaki Değişikliğin etkisi	-	-	-	(553.451)	553.451	-
1 Ocak 2012 - yeniden düzenlenmiş	2.500.000	28.136.683	233.230	(24.285.009)	(1.490.145)	5.094.759
Geçmiş yıllar zararlarına transfer	-	-	-	(1.490.145)	1.490.145	-
Toplam kapsamlı (gider)/ gelir	-	-	-	(431.278)	28.519.916	28.088.638
31 Aralık 2012	2.500.000	28.136.683	233.230	(26.206.432)	28.519.916	33.183.397
Geçmiş yıllar zararlarına transfer	-	-	7.982.438	20.537.478	(28.519.916)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	332.556	8.563.922	8.896.478
31 Aralık 2013	2.500.000	28.136.683	8.215.668	(5.336.398)	8.563.922	42.079.875

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Not Referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
İşletme faaliyetleri:			
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen net kar		8.563.922	28.519.916
Esas faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	29	3.289.995	3.444.962
Kıdem tazminatı karşılığı	28	404.644	532.452
Vergi	41	2.124.483	2.102.461
Faiz (geliri)/ gideri - net	38	(1.147.636)	(1.059.872)
Borç karşılıklarındaki azalış - net	26	(946.593)	(4.512.219)
Duran varlık satış karı - net	35	(112.063)	(129.089)
Satışa konu varlık satış karı - net	35	-	(25.287.620)
Stok değer düşüklüğü	11	133.420	(85.768)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit akımı		12.310.172	3.525.223
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
İlişkili kuruluşlardan alacaklardaki değişim	7	(457.054)	1.390.862
Ticari alacaklardaki değişim	8	8.686.586	9.378.230
Stoklardaki değişim	11	(142.470)	2.247.139
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki değişim	10,30	2.257.159	817.588
Diğer duran varlıklardaki değişim	30	204.415	(200.311)
Ticari borçlardaki değişim	8	(14.546.941)	4.487.955
İlişkili taraflara yükümlülüklerdeki değişim	7	2.819.477	(8.032.273)
Ödenen kıdem tazminatları	28	(357.308)	(591.876)
Ödenen vergi	41	(1.955.531)	(2.127.087)
Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	10,30	44.426	(1.981.951)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		8.862.931	8.913.499
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi duran ve maddi olmayan duran varlık alımları	15,18	(1.928.889)	(3.173.078)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		295.613	546.441
Alınan faiz	28	1.147.636	1.269.254
Satışa konu varlık satışından elde edilen nakit		-	49.603.120
Yatırım (faaliyetlerinde kullanılan)/ faaliyetlerinden elde edilen - net nakit		(485.640)	48.245.737
Finansman faaliyetleri:			
Alınan finansal borçlar		-	(36.286.612)
Ödenen faiz	28	-	(209.382)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	(36.495.994)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		8.377.291	20.663.242
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem başı bakiyesi	6	24.966.364	4.303.122
Nakit ve nakit benzerlerinin dönem sonu bakiyesi	6	33.343.655	24.966.364

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN 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.

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 (Dipnot 7). Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri, "Borsa İstanbul" da işlem görmektedir. 31 Aralık 2013 itibariyle, Borsa İstanbul'a kayıtlı %15,50 (2012: %15,50) oranında hissesi mevcuttur (Dipnot 31).

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle 23 memur ve 84 işçi olmak üzere 107 kişidir. (31 Aralık 2012: 25 memur ve 77 işçi olmak üzere 102 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 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in, finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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.

2.2.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 1 Ocak 2013 tarihi ile başlayan dönem itibarıyla Şirket tarafından uygulanmış, mevcut standartlarda değişiklik veya yeni standartlar:

- UMS/ TMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren 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 gelirde hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

- UMS/ TMS 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. Standart, geçmiş hizmet maliyetlerinin gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi hükmünü içermektedir. Yeni bir kavram olan yeniden ölçümü, gelir tablosu yerine diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesini içermektedir.
 - UFRS/ TFRS 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/ TFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS/TFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
 - UFRS/ TFRS 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/ TFRS 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/ TFRS 12'nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
 - UMS/ TMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS/ TFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
 - UFRS/ TFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS/ TFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.
 - UFRS/ TFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS/ TFRS 1, UMS/ TMS 1, UMS/ TMS 16, UMS/ TMS 32 ve UMS/ TMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- b) 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) Henüz geçerli olmayan ve Şirket tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:

- UMS/ TMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS/ TMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- UFRS/ TFRS 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/ TMS 39'da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.
- UMS 36 (değişiklik), "Varlıklarda değer düşüklüğü", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın eğer gerçeğe uygun değeri ile satış maliyetinin farkı baz alınarak hesaplanmış ise, geri kazanılabilir tutarı ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- UMS 39 (değişiklik), "Finansal Araçlar: muhasebeleştirilmesi ve ölçümü", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler türevlerin tecdit ve finansal risklerden korunma muhasebesi ile ilgili olup, belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmelikler sebebiyle türevlerin tecdit edilmesi durumunda finansal risklerden korunma muhasebesine devam edilmesine izin vermektedir.

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

2.2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait gelir, kapsamlı gelir, özkaynaklar değişim ve nakit akım tablolarını ise, 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

UMS/ TMS 19'daki değişikliğin geriye dönük olarak uygulanması neticesinde; Şirket'in 1 Ocak 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla önceden raporlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda genel yönetim giderleri içerisinde yer alan sırasıyla, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek, 332.556 TL tutarındaki aktüeryal kazanç ve 431.278 TL tutarındaki aktüeryal kayıp, diğer kapsamlı gelir/ giderler içerisinde "tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları" altında ve finansal durum tablosunda (bilançoda) ise "tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları" olarak "geçmiş yıllar zararları" hesabında sunularak, finansal durum tablosundaki ilgili bakiyeler yeniden düzenlenmiştir. Söz konusu yeniden düzenlemeye paralel olarak, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıla ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda genel yönetim giderleri içerisinde yer alan, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek, 431.278 TL tutarındaki aktüeryal kayıp da "tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabında sunularak söz konusu yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ve özkaynaklar değişim tabloları da yeniden düzenlenmiştir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 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. Hasılat tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde, işleme ilişkin ekonomik faydanın Şirket tarafından elde edilmesinin muhtemel olduğunda ve aşağıda belirtildiği gibi her bir Şirket aktivitesiyle ilgili belirli kriterlerin gerçekleşmesi durumunda hasılat olarak kaydedilir. Şirket tahminlerini, müşterinin türünü, işlemin türünü ve her bir kontratın maddelerini dikkate alarak tarihsel sonuçlara dayandırır.

Faiz geliri, etkin faiz yöntemi esasına göre kaydedilir. Bir alacak için değer düşüklüğü karşılığı ayrıldığında, Şirket ilgili alacağın taşınan değerini, söz konusu alacağın orijinal etkin faiz oranını baz alarak iskonto ettiği gelecekteki tahmin edilen nakit akışına, geri kazanılabilir değerine indirmekte ve bu iskontoyu faiz geliri olarak kaydetmektedir.

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 (Dipnot 11).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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	3-12 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-7 yıl

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen kapasiteyi karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar duran varlıklar altında "diğer duran varlıklar" kalemi altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri ve yaklaşık ekonomik ömürleri gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler ileriye dönük olarak yapılmaktadır.

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 değerinin altında kalması durumunda, kayıtlı değeri geri kazanım tutarına getirecek değer düşüklüğü mali tablolara dahil edilir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 35).

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, maddi duran varlığın, söz konusu varlıkla ilgili gelecekte ekonomik faydanın Şirket'e aktarılmasının kuvvetle muhtemel olması ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara kaydedilir. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini finansal durum tablosundan (bilançodan) çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, faydalı ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar sınırlı ekonomik ömre sahiptir ve bilgi işlem sistemleri, yazılımlar ve bazı diğer hakları içermektedir. Bu varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden, elde edilme tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde doğrusal itfa yöntemi ile itfa edilirler (Dipnot 18). Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıp ve kazançlar veya bu varlıklarla ilgili endekslenmiş değerleri üzerinden ayrılan değer düşüklüğü kayıpları ilgili gelir ve gider hesaplarında gösterilir. Maddi olmayan duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarlarda olmadığı tahmin edilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, taşınan değerlerinin geri kazanılabilir değerlerinden daha yüksek olabileceğini gösteren koşullarda, değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

i. Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları (Dipnot 41) dışında kalan her bir varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu 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 hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olarak en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. 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.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için her bir bilanço tarihinde aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

Şirket, finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili finansal varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta olup bu değerlendirme her bir bilanço tarihi itibarıyla yapılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, ilgili finansal varlığın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve çeşitli güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ilgili finansal varlığın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak indirgenen değeridir.

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 (Dipnot 23).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Nakit akış tablosu

Nakit ve nakit benzerleri nakit ve banka mevduatlarını içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, 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 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını, makul değer değişimi gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar kategorileri altında sınıflandırmıştır. Bahsi geçen sınıflandırma ilgili finansal varlığın satın alım amacına bağlı olarak yapılmaktadır. Şirket yönetimi, finansal varlıkların sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih itibarıyla yapmaktadır. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Şirket tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkartılır. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlıkları krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmıştır.

Krediler ve alacaklar, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri finansal durum tablosu (bilanço) tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, finansal durum tablosunda (bilanço) ticari diğer alacaklar ile nakit ve nakit benzerleri kalemlerinden oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, işlem tarihindeki, işlem masrafı ile birlikte makul değerleri üzerinden kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden, mevcutsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli krediler ve alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmektedir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Krediler ve borçlanma maliyeti

Alınan krediler alındıkları tarihlerdeki makul değerlerinden, işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki net değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 38). Finansal borçların vadeleri finansal durum tablosu (bilanço) tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 25). Kredi sözleşmeleri ve limitleri için ödenen ücretler, söz konusu sözleşme kapsamında ilgili limitin kısmen veya tamamen kullanılmasının kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda, işlem maliyeti olarak yukarıda esaslar çerçevesinde mali tablolara yansıtılır. Söz konusu limitin kullanılmasının muhtemel olmadığı durumlarda ise, ödenen ücret likidite hizmetleri için ödenen bir hizmet olarak peşin ödenen gider olarak değerlendirilir ve ilgili kredi limitinin geçerlilik süresi boyunca gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" (Revize)'ne göre, aktifleştirilmeye başlama tarihi 1 Ocak 2009 ya da sonrasında olan özellikli varlıklar için özellikli varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile ilgili genel veya belirli borçlanma maliyetleri, ilgili varlık önemli oranda kullanıma hazır hale gelinceye kadar, söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmesi gerekmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda (bilançoda) yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır.

Pay başına kazanç/ (kayıp)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/ (kayıp), net dönem karının/ (zararının), dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 42). Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç/ (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç/ (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu (bilanço) tarihi ile finansal durum tablosunun (bilançonun) yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir. Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır. Şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi muhtemel ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır (Dipnot 26).

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı sınıftaki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı sınıfta bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Şirket üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, Bosch Grubu Şirketleri, Şirket'in veya ana ortak olarak Bosch Grubu'nun üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya bunların üzerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Dipnot 7).

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Şirket'in sadece bir coğrafi bölgede ve sadece otomotiv yan sanayi alanında faaliyet göstermesi sebebiyle tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmakta olup Şirket üst düzey yöneticileri stratejik kararlarını Şirket'in tüm faaliyetlerini kapsayacak şekilde almaktadır. Bu nedenle, Şirket'in tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmakta olup finansal bilgiler faaliyet bölümlerine göre raporlanmamıştır (Dipnot5).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 41).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 41). Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 41).

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 bağımsız aktörler tarafından yapılan varsayımlara uygun olarak belirlenen tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder (Dipnot 28).

Sermaye, emisyon primi ve temettüleri

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.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kiralama işlemleri

(1) Şirket - kiracı olarak

Finansal Kiralama

Herhangi bir tesis ya da ekipmanın kiralanması sırasında bütün risk ve faydaların, Şirket tarafından üstlenilmesi durumunda söz konusu işlem finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Finansal kiralama gerçekleştirdikleri tarihte, kiralanın varlığın makul değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanı ile aktifleştirilirler. Her bir finansal kiralama ödemesi, yükümlülük ve finansal gider arasında, ödenmemiş bakiye üzerinden sabit bir orana ulaşmak için dağıtılır. İlgili finansal kiralama yükümlülüğünün finansal gider düşüldükten sonra kalan kısmı, bilançoda finansal borçlar kalemi altında muhasebeleştirilmiştir. Faiz ödemeleri, finansal kiralama dönemi süresince kapsamlı gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın kullanılabilir ömrü veya finansal kiralama süresinin düşük olanı üzerinden amortismanı tabi tutulur.

Faaliyet Kiralaması

Faydaların ve risklerin büyük bir bölümünün kiraya veren tarafından üstlenildiği kiralama sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama için yapılan ödemeler (kiraya verenden alınan teşvikler düşüldükten sonra), kiralamanın yapıldığı dönem boyunca doğrusal yöntem ile kapsamlı gelir tablosunda giderleştirilir (Dipnot 21).

(2) Şirket - kiralayan olarak

Faaliyet Kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanın varlıklar, bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda (bilançoda) yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır.

Netleştirme/ mahsup

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

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve borçların açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve 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 (Dipnot 41). 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 (Dipnot 26).

b) Kıdem tazminatı iskonto oranı

Kıdem tazminatı karşılığı her yıl belirlenen iskonto oranına göre çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aktüer öngörüler doğrultusunda tahmin edilmesiyle hesaplanır. İskonto oranı yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bir bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır (Dipnot 28).

2.6 TMS/TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

Şirket yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Şirket yönetimi olarak, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan ederiz.

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (2012: Yoktur).

DİPNOT 4 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (2012: Yoktur).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (2012: Yoktur).

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	-	2.542
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	97.680	903.212
- Vadeli mevduat	33.245.975	24.060.610
	33.343.655	24.966.364

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri bir aydan kısa (2012: bir aydan kısa) olup ağırlıklı ortalama faiz oranı Avro mevduatlar için yıllık %0,60 ve TL mevduatlar için yıllık %6,70'tir (2012: %5,73 Avro yoktur).

Nakit ve nakit benzerlerinin içerisindeki dövizli bakiyelerin detayı Dipnot 49'da yer almaktadır.

DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
i) 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:		

İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

Robert Bosch GmbH - Almanya	1.524.232	1.343.294
Bosch Chassis Systems India LTD - Hindistan	469.005	892.525
Robert Bosch LLC	426.271	-
Robert Bosch France S.A.S. - Fransa	205.875	117.372
Bosch Sistemas De Frenado S.L - İspanya	87.439	57.822
Bosch Automotive Products (Suzhou) Co Ltd	86.715	-
Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş.	75.132	51.354
Robert Bosch SP. Z.O.O. - Polonya	62.265	34.358
Diğer	39.582	22.737
	2.976.516	2.519.462

İlişkili taraflara ticari borçlar:

Robert Bosch France S.A.S. - Fransa	4.453.094	1.931.837
Robert Bosch GmbH - Almanya	1.415.650	895.365
Robert Bosch Licensing - Hollanda	1.231.466	1.217.088
Bosch Sistemas De Frenado, S.L - İspanya	194.160	364.342
Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş.	190.945	295.386
Bosch Rexroth Otomasyon San. ve Tic. A.Ş.	14.942	36.961
Diğer	76.543	16.344
	7.576.800	4.757.323

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2013

31 Aralık 2012

İlişkili taraflardan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vadeye kalan süre

Vadesi geçen alacaklar	1.284.381	367.896
0 - 30 gün	159.365	818.913
31 - 60 gün	1.532.770	1.332.653
	2.976.516	2.519.462

Vadesi geçen süre

Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.069.207	137.890
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	26.575	2.846
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	57.476	65.719
Vadesi üzerinden 6-12 ay geçmiş	131.123	56.663
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	-	104.778
	1.284.381	367.896

İlişkili taraflardan alacaklar ortalama 2 ay (2012: 2 ay) vadelidir ve 31 Aralık 2013 tarihinde yıllık ortalama %6,03 (2012: %5,89) (TL) ve %0,16 (2012: %0,05) (Avro) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir. İlişkili taraflara borçların vadesi ortalama 2 ay (2012: 2 ay) arasındadır ve 31 Aralık 2013 tarihinde yıllık ortalama %6,03 (2012: %5,89) (TL) ve %0,16 (2012: %0,05) (Avro) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir. İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar içerisindeki yabancı para bakiyelerin detayı Dipnot 49'da 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.

ii) 1 Ocak - 31 Aralık 2013 ve 2012 hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

Aşağıdaki tablolarda belirtilen 1 Ocak - 31 Aralık 2013 ve 2012 hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satış ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alım tutarları, durdurulan ve sürdürülen faaliyetlerin toplamını içermektedir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	2013	2012
<u>Mal satışları:</u>		
Robert Bosch GmbH - Almanya	15.629.205	11.957.217
Bosch Chassis Systems India LTD - Hindistan	1.481.758	5.094.374
Bosch Sistemas De Frenado, S.L. - İspanya	878.514	967.095
Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş.	494.436	433.863
Robert Bosch LLC	73.265	-
Bosch Automotive Products Co. Ltd. - Çin	68.613	839
Robert Bosch France S.A.S. - Fransa	17.650	56.144
Robert Bosch SP. Z.O.O. - Polonya	6.703	36.935
Foundation Brakes Frenleme Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. (*)	-	5.293.217
Bosch Corp. _Musashi Plant	668	-
	18.650.812	23.839.684

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

Mal ve hizmet alımları:

a) Mal alımları:

Bosch Sistemas De Frenado, S.L. - İspanya	1.995.056	2.922.406
Bosch Rexroth Otomasyon San. Ve Tic. A.Ş.	83.796	61.343
Robert Bosch SP. Z.O.O. - Polonya	44.415	128.843
Robert Bosch GmbH - Almanya	19.553	105.852
Robert Bosch France S.A.S. - Fransa	2.679	5.097
Diğer	71.932	32.662
	2.217.431	3.256.203

b) Teknik ve idari hizmet alımları:

Robert Bosch France S.A.S. - Fransa (ii) (*)	1.838.093	2.359.381
Bosch Sanayi ve Ticaret A.Ş. (iii) (**)	1.230.318	799.137
Robert Bosch GmbH - Almanya (***)	1.195.147	9.412.009
Bosch Sistemas De Frenado-İspanya	-	737.144
Diğer	86.817	26.587
	4.350.375	13.334.258

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

(**) İlgili hesabın 114.000 TL tutarındaki kısmı bordro hizmeti ücretinden (2012: 114.000 TL), 277.922 TL tutarındaki kısmı bölgesel organizasyon danışmanlık giderinden (2012: 221.563 TL), 560.763 TL tutarındaki kısmı lokal satınalma masraflarından (2012: 147.206 TL), 123.548 TL tutarındaki kısmı bilgi işlem masraflarından (2012: 79.691 TL), 77.796 TL tutarındaki kısmı lokal bilgi işlem hizmet giderlerinden (2012: 72.316 TL), ve 76.288 TL tutarındaki kısım diğer giderlerden oluşmaktadır (2012: 164.361 TL).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(***) İlgili hesabın, 351.254 TL tutarındaki kısmı bilgi işlem faturaları (2012: 706.279 TL) ve 708.382 TL tutarındaki kısmı merkezi satınalma masraflarından (2012: 22.667 TL), 135.511 TL tutarındaki kısım diğer giderlerden (2012: yoktur) oluşmaktadır. İlgili hesabın 2013 yılında garanti iadesi gideri bulunmamaktadır. (2012: 8.683.063 TL)

	2013	2012
c) Royalti ve lisans giderleri:		
Robert Bosch Licencing - Hollanda (*)	1.368.295	1.352.320
Robert Bosch GmbH - Almanya (**)	841.685	862.591
	2.209.980	2.214.911

(*) Şirket ile Robert Bosch GmbH arasında 29 Kasım 1999 tarihinde imzalanan ve Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nca 22 Şubat 2000 tarihinde onaylanan Trademark sözleşmesine göre Şirket, Robert Bosch GmbH'a, lisansı Bendix ve Robert Bosch GmbH tarafından verilmiş olan ürünler için net satışlar üzerinden % 3 oranında ödeme yapmakta idi. 23 Kasım 2012 tarihinde trademark sözleşmesi yenilenmiş, Robert Bosch Licencing 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 gerçekleştirilmektedir.

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

d) Faiz giderleri:

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

e) Sabit kıymet satışları:

Robert Bosch LLC	293.256	-
	293.256	-

f) Sabit kıymet alımları:

Robert Bosch (France) SAS	22.232	-
Bosch Rexroth Oto. San. Tic. AŞ	17.551	-
	39.783	-

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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:

	2013	2012
Kısa vadeli faydalar (Ücretler, ikramiyeler)	1.377.000	1.145.560
İşten ayırma sonrası sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar (Kıdem tazminatı karşılık giderleri, izin karşılıklarının uzun vadeli kısımları, uzun vadeli ikramiye planları v.b.)	27.322	60.353
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
	1.404.322	1.205.913

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

i) İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar:

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar Dipnot 7'de açıklanmıştır.

ii) Diğer Ticari Alacaklar ve Borçlar:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	9.584.503	18.174.335
Şüpheli ticari alacaklar	74.176	74.176
	9.658.679	18.248.511
Eksi: Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(165.384)	(68.630)
Eksi: Şüpheli alacaklar karşılığı	(74.176)	(74.176)
	9.419.119	18.105.705

Ticari alacaklar ortalama olarak 2 ay (2012: 2 ay) vadelidir ve 31 Aralık 2013 tarihinde yıllık ortalama %6,03 (2012: %5,71) (TL) ve %0,16 (2012: %0,06) (Avro) oranları kullanılarak iskonto edilmişlerdir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 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 2013	31 Aralık 2012
Vadesi geçen alacaklar	165.535	247.708
0 - 30 gün	4.604.040	9.070.581
31 - 60 gün	4.649.544	8.787.416
	9.419.119	18.105.705

Vadesi geçen süre

Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	141.982	145.972
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	19.724	31.532
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	-	11.355
Vadesi üzerinden 6-12 ay geçmiş	3.829	58.849
	165.535	247.708

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem başı - 1 Ocak	74.176	76.781
Tahsilatlar	-	(2.605)
Dönem sonu - 31 Aralık	74.176	74.176

Kısa vadeli ticari borçlar:	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Satıcı cari hesapları	3.922.070	18.641.909
Eksi: Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(11.147)	(184.046)
	3.910.923	18.457.863

Ticari borçların vadesi ortalama 2 ay (2012: 3 ay) içerisinde olup ve 31 Aralık 2013 tarihinde yıllık ortalama %6,03 (2012: %5,89) (TL) ve %0,16 (2012: %0,05) (Avro) oranları kullanılarak iskonto edilmiştir.

Ticari alacak ve borçlar içerisindeki dövizli bakiyelerin detayı Dipnot 49'da yer almaktadır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 9 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (2012: Yoktur).

DİPNOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen depozitolar	57.349	61.453
Diğer uzun vadeli alacaklar	57.349	61.453
Personele borçlar	305.448	143.134
Diğer kısa vadeli borçlar	305.448	143.134

DİPNOT 11 - STOKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzemeler		
-Maliyet bedelinden taşınan	2.731.382	2.722.676
Yarı mamuller		
-Maliyet bedelinden taşınan	623.823	621.194
-Net gerçekleştirilebilir değerinden taşınan	-	5.632
Ticari mallar		
-Maliyet bedelinden taşınan	-	37.858
Mamuller		
-Maliyet bedelinden taşınan	315.410	136.549
-Net gerçekleştirilebilir değerinden taşınan	-	4.236
	3.670.615	3.528.145
Eksi: Yavaş hareket gören stok karşılığı	(257.522)	(124.102)
	3.413.093	3.404.043

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde satışların maliyeti içerisinde giderleştirilen stok maliyeti 36.100.050TL' dir (2012: 40.096.306 TL) (Dipnot 29).

Yavaş hareket göre stok karşılığının raporlanan dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	(124.102)	(209.870)
Gelir tablosuna yansıtılan	(133.420)	85.768
31 Aralık	(257.522)	(124.102)

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 12 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (2012: Yoktur).

DİPNOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur (2012: Yoktur).

DİPNOT 14 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (2012: Yoktur).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2013
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	27.090	-	-	-	27.090
Binalar	-	-	-	-	-
Makine, tesis ve cihazlar	28.960.011	1.453.926	(1.758.151)	64.591	28.720.377
Döşeme ve demirbaşlar	769.785	188.095	(56.571)	-	901.309
Yapılmakta olan yatırımlar	372.323	207.800	-	(81.809)	498.314
	30.129.209	1.849.821	(1.814.722)	(17.218) (*)	30.147.090
Birikmiş amortisman:					
Binalar	-	-	-	-	-
Makine, tesis ve cihazlar	(16.845.960)	(3.175.834)	1.580.075	-	(18.441.719)
Döşeme ve demirbaşlar	(369.498)	(87.490)	51.097	-	(405.891)
	(17.215.458)	(3.263.324)	1.631.172	-	(18.847.610)
Net defter değeri	12.913.751				11.299.480

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

3.263.324TL (2012: 3.418.149 TL) tutarındaki maddi duran varlıkların amortisman gideri 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda satılan malın maliyeti içerisinde gösterilmiştir (Dipnot 29).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Satışa konu sabit kıymet çıkışları (*)	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

(*) 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 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 16 - HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur (2012: Yoktur).

DİPNOT 17 - ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur (2012: Yoktur).

DİPNOT 18 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2013
Maliyet:					
Haklar	220.803	79.068	-	17.218	317.089
Birikmiş itfa payları	(194.851)	(26.671)	-	-	(221.522)
	25.952				95.567

26.671 TL (2012: 26.813 TL) tutarındaki itfa payları 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda satılan malın maliyeti içerisinde gösterilmiştir (Not 29).

	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

DİPNOT 19 - ŞEREFİYE

Yoktur (2012: Yoktur).

DİPNOT 20 - MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur (2012: Yoktur).

DİPNOT 21 - KİRALAMA İŞLEMLERİ

Şirket 25 Nisan 2012 tarihinde disk ve kampana fren iş kolunun satışı esnasında fabrika arazi ve binasının mülkiyetini de Chasis Brakes International Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. firmasına devredip, 1 Mayıs 2012 tarihi itibarıyla kiracı konumuna gelmiştir. Şirket 2013 yılı içerisinde 441.077 TL (2012: 292.784 TL) tutarındaki kira giderini muhasebeleştirmiştir.

DİPNOT 22 - İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur (2012: Yoktur).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 23 - VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Bakınız Dipnot 8.ii ve Dipnot 11.

DİPNOT 24 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket tarafından T.C. Ekonomi Bakanlığı'na yapılan 17 Aralık 2013 tarih ve 115207 sayılı başvuruya istinaden 31 Aralık 2013 tarih ve 113256 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi temin edilmiştir. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi müracaat tarihinden itibaren 3 yıl süre ile geçerlidir ve 6.416.227 TL tutarındaki sabit kıymet yatırım planlarını ihtiva etmektedir. Yatırımların yararlanacağı destek unsurları Gümrük Vergisi Muafiyeti, Vergi İndirimi Oranı ve KDV İstisnası'ndan oluşmaktadır.

DİPNOT 25 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (2012: Yoktur).

DİPNOT 26 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle, teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
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 2013 tarihi itibariyle bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır.)

(ii) Alınan teminatlar:

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle satıcılardan alınmış toplam 699.602 TL (2012: 2.062.799 TL) tutarında teminatı bulunmaktadır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 26 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
(iii) Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Dava karşılığı - Vergi davaları	3.395.159	3.395.159
Prim karşılığı	467.314	477.500
Garanti gideri karşılığı (****)	397.171	63.585
Kullanılmamış izinler karşılığı	225.392	340.048
Royalti karşılığı	-	776.332
Fiyat farkı karşılığı	-	358.848
Diğer	190.158	210.315
	4.675.194	5.621.787

Kısa vadeli borç karşılıklarının 1 Ocak - 31 Aralık 2013 ve 2012 hesap dönemlerine ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	Kullanım/ konusu kalmayan karşılıklar	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları (*)	3.395.159	-	-	3.395.159
Royalti karşılığı (**)	776.332	684.994	(1.461.326)	-
Prim karşılığı (***)	477.500	268.692	(278.878)	467.314
Fiyat farkı karşılığı	358.848	-	(358.848)	-
Kullanılmamış izinler karşılığı	340.048	112.986	(227.642)	225.392
Garanti gideri karşılığı (****)	63.585	333.586	-	397.171
Diğer	210.315	190.158	(210.315)	190.158
	5.621.787	1.590.416	(2.537.009)	4.675.194

	1 Ocak 2012	İlaveler	Kullanım/ konusu kalmayan karşılıklar	31 Aralık 2012
Dava karşılıkları (*)	326.440	3.150.055	(81.336)	3.395.159
Royalti 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
Garanti gideri karşılığı (****)	9.451.296	63.585	(9.451.296)	63.585
Diğer	71.078	239.111	(99.874)	210.315
	10.134.006	5.120.287	(9.632.506)	5.621.787

(*) 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 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ilgili vergi cezasına ilişkin gecikme zammı ile beraber 3.395.159 TL tutarını finansal tablolarına karşılık olarak yansıtmıştır. 2013 yılı içerisinde Bursa 2. Vergi Mahkemesi Şirket lehine cezanın iptaline karar vermiş olup dava üst mahkemede devam etmektedir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 26 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

- (**) Şirket, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla royalti faturaları tarafına iletilmiş olduğundan finansal tablolardaki karşılık geri çekilmiştir. Yapılan royalti ve lisans anlaşmalarının detayları Dipnot 7'de açıklanmıştır.
- (***) Şirket, 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri 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. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla söz konusu karşılıkların tutarı 397.171 TL olarak muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 27 - TAAHHÜTLER

Yoktur (2012: Yoktur).

DİPNOT 28 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Personele borçlar (Dipnot 10)	305.448	143.134
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri (Dipnot 30)	133.842	113.477
	439.290	256.611
b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Çalışanlara sağlanan prim karşılığı	467.314	477.500
Diğer	242.059	430.136
	709.373	907.636

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların raporlanan yıllar içerisindeki hareketleri Dipnot 26'da açıklanmıştır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 28 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.845.716	2.214.075

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 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranını gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL (1 Ocak 2013: 3.129,25 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Yıllık iskonto oranı (%)	3,29	1,26
Emeklilik olasılığı (%)	98,47	98,47

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	2.214.075	1.613.687
Faiz maliyeti	138.716	20.332
Aktüeryal (kar)/ zarar	(415.695)	539.097
Dönem içindeki artış/ (azalış)	265.928	632.835
Dönem içinde ödenen	(357.308)	(591.876)
31 Aralık	1.845.716	2.214.075

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 29 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	2013	2012
Direkt ilk madde ve malzeme	36.100.050	40.096.306
İlişkili şirket tarafından sağlanan hizmet bedelleri	4.037.109	3.239.526
Personel ücret ve giderleri	3.769.390	3.274.124
Amortisman ve itfa payları	3.289.995	3.444.962
Direkt işçilik maliyetleri	2.608.904	1.269.108
Nakliye giderleri	2.354.948	1.131.149
Royalti ve trademark giderleri	2.209.980	2.214.911
Sarf malzemesi giderleri	1.667.315	2.295.438
Taşıeron giderleri	1.142.913	500.574
Bakım onarım giderleri	465.931	334.533
Kira giderleri	441.077	292.784
Enerji ve su giderleri	382.493	192.379
Garanti giderleri	333.586	74.859
Danışmanlık hizmet giderleri	303.475	299.151
Ambalaj ve paketleme giderleri	146.099	109.372
Diğer	1.482.153	892.273
	60.735.418	59.661.449

DİPNOT 30 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Katma değer vergisi alacakları	614.866	932.647
İş avansları	107.429	287.087
Peşin ödenen vergiler	-	1.786.100
Diğer	39.406	13.026
	761.701	3.018.860

Diğer duran varlıklar:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen sabit kıymet avansları	-	200.311
	-	200.311

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 30 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergiler	822.234	966.071
Ödenecek SGK primleri	133.842	113.477
Diğer	17.260	11.677
	973.336	1.091.225

DİPNOT 31 - SERMAYE, YEDEKLER, VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 Kr olan hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için tavan tespit etmiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
Hissedarlar	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Robert Bosch GmbH	84.50	2.112.447	84,50	2.112.447
Halka açık kısım	15.50	387.553	15,50	387.553
Toplam Sermaye	100,00	2.500.000	100,00	2.500.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		28.136.683		28.136.683
Toplam ödenmiş sermaye		30.636.683		30.636.683

Türkiye'deki şirketler, nakit arttırım dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler. Nakit arttırım suretiyle kayıtlı sermaye tavanı aşamaz.

28.136.683 TL tutarındaki (2012: 28.136.683 TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki fark tutarını ifade eder.

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 250.000.000 hisseden oluşmaktadır (2012: 250.000.000).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 31 - SERMAYE, YEDEKLER, VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Sermayeyi oluşturan payları temsilen ihraç edilen hisse senetlerinin türlerinin dağılımı ile sermaye yapısı 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla aşağıdaki şekildedir:

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

Şirket Ana sözleşme'si uyarınca "A" ve "B" Grubu hisse senetlerine Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde imtiyaz hakkı tanınmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinden biri "B" Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve ikisi ise "A" Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve Genel Kurul tarafından seçilir. Diğer adayların seçiminde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Genel Kurul, Yönetim Kurulu üye sayısını tespit ettikten sonra, "A" ve "B" Grubu hisse senedi malikleri, kendi Yönetim Kurulu aday namzetlerini belirlerler. Bu belirleme, Genel Kurula 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. A ve B grubu hisse senetlerinin tamamı ile C grubu hisse senetlerinin bir kısmından oluşan toplam %84,50 oranında hisse (2012: %84,50) Robert Bosch GmbH'ya aittir.

Şirket sermayesinin kalan %15,50 oranındaki hissesi hamiline paylardan oluşmakta olup, Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerinde imtiyaz bulunmamaktadır. Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır:

Türk Ticaret Kanunu'na göre, sermaye için faiz ödenemez ve kâr payı ancak net dönem kârından ve serbest yedek akçelerden dağıtılabılır. Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da;

- Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
- Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
- Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu,

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Ayrılan genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. Şirket, iktisap ettiği kendi payları için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayırır. Bu yedek akçeler, anılan paylar devredildikleri veya yok edildikleri takdirde iktisap değerlerini karşılayan tutarda çözülebilirler.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 31 - SERMAYE, YEDEKLER, VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Yeniden değerlendirme fonu ile ilgili mevzuat uyarınca pasifte yer alan diğer fonlar, sermayeye dönüştürüldükleri ve yeniden değerlendirilen aktifler amorti edildikleri veya devredildikleri takdirde çözülebilirler. Yedek akçeye yıllık kârın yüzde beşinden fazla bir tutarın ayrılacağı ve yedek akçenin ödenmiş sermayenin yüzde yirmisini aşabileceği hakkında esas sözleşmeye hüküm konabilir. Esas sözleşme ile başka yedek akçe ayrılması da öngörülebilir ve bunların özgülendirme amacıyla harcanma yolları ve şartları belirlenebilir.

Kanuni ve esas sözleşmede öngörülen isteğe bağlı yedek akçeler ayrılmadıkça pay sahiplerine dağıtılacak kâr payı belirlenemez. Genel kurul, aktiflerin yeniden sağlanabilmesi için gerekliyse, bütün pay sahiplerinin menfaatleri dikkate alındığında, şirketin sürekli gelişimi ve olabildiğince kararlı kâr payı dağıtımını yönünden haklı görüyorsa, kanunda ve esas sözleşmede öngörülenlerden başka yedek akçe ayrılmasına da karar verebilir. Ayrıca, esas sözleşmede hüküm bulunmasa bile, genel kurul, şirketin işçileri için yardım sandıkları ve diğer yardım örgütleri kurulması veya bunların sürdürülebilmesi amacıyla veya diğer yardım ve hayır amaçlarına hizmet etmek üzere, bilanço kârından yedek akçe ayırabilir.

Söz konusu yasal yedeklerin, SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 8.215.668 TL (2012: 233.230 TL)' dir.

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 özkaynak 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:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarihli 2/51 sayılı kararı gereğince, halka açık anonim ortaklıkların faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtımını esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiş olup, SPK'nın Seri: IV, No: 27 sayılı Tebliğ'inde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

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

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 32 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Yurtiçi mamul satışları	49.072.413	42.593.379
Yurtdışı mamul satışları	19.552.333	23.353.687
Brüt satışlar	68.624.746	65.947.066
Eksi: İskontolar	(83.819)	(33.865)
Net satışlar	68.540.927	65.913.201
Satışların maliyeti	(54.363.952)	(51.949.326)
Brüt kar	14.176.975	13.963.875

DİPNOT 33 - İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (2012: Yoktur).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 34 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

Satış ve pazarlama giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Trademark gideri	1.368.295	1.352.320
Royalti gideri	841.685	862.591
Garanti giderleri (i)	333.586	74.859
Ambalaj ve paketlenme giderleri	146.099	109.372
Diğer	65.705	63.521
	2.755.370	2.462.663

Genel yönetim giderleri:

	2013	2012
Ana ortaklık tarafından sağlanan hizmet bedelleri (ii)	2.275.269	3.239.526
Personel ücret ve giderleri	1.004.561	1.162.583
Danışmanlık	303.475	299.151
Diğer	32.791	9.103
	3.616.096	4.710.363

- (i) Tutar, Dipnot 26'da açıklanan Şirket'in müşterileriyle 2013 yılı içerisinde revize ettiği garanti sözleşmelerine istinaden ödenen ve ayrılan garanti karşılık giderlerinden oluşmaktadır.
- (ii) Ana ortaklık tarafından sağlanan hizmet bedelleri Şirket'e yansıtılan müşteri mühendislik uygulamaları giderleri, kalite kontrol giderleri ve merkezi satınalma giderleri ile ilişkilidir (Dipnot 7.b).

DİPNOT 35 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Kur farkı geliri	4.103.048	3.376.260
Maddi duran varlık satış karı	176.727	1.757.188
Ticari mal satış karı (**)	28.569	340.484
Satışa konu varlık/ yükümlülük satış karı (*)	-	25.287.620
Konusu kalmayan karşılıklar (***)	-	658.364
Kira gelirleri (****)	-	282.998
Diğer	81.550	50.655
	4.389.894	31.753.569

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 35 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Kur farkı giderleri	(2.224.410)	(2.699.704)
Maddi duran varlık satış zararı	(64.664)	(1.628.099)
Dava karşılık giderleri (Dipnot 26)	-	(3.150.055)
Satış sebebiyle ortaya çıkan masraflar (*****)	-	(1.439.884)
Diğer	(6.008)	(329.457)
	(2.295.082)	(9.247.199)

- (*) 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 31.12.2012 tarihi itibarıyla 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 etmiştir (Dipnot 1). Ticari mal satış karı, Şirket tarafından Foundation Brakes Frenleme Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. adına yapılan ticari mal satış karından oluşmaktadır. Söz konusu işlemler Nisan 2013 tarihi itibarıyla sona ermiştir.
- (***) 2012 yılı içerisinde konusu kalmayan karşılıkların 574.423 TL'lik kısmı garanti karşılıkları ve 83.941 TL'lik kısmı dava karşılıkları ile ilişkilidir.
- (****) 2012 yılı içerisinde kira gelirleri, 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.

DİPNOT 36 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderleri maddi duran varlık satışlarından elde edilen kar ve zararları içermekte olup Dipnot 35'te belirtilmiştir.

DİPNOT 37 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Şirket'in çeşit esasına göre gider dağılımları Dipnot 29'da belirtilmiştir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Faiz gelirleri	1.147.636	1.269.254
Reeskont gelirleri	-	491.239
	1.147.636	1.760.493
Faiz giderleri ve diğer banka masrafları	(85.912)	(282.393)
Reeskont giderleri	(273.640)	(152.942)
	(359.552)	(435.335)

DİPNOT 39 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2013 ve 2012 hesap dönemleri içerisindeki diğer kapsamlı geliri çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin aktüeryal kazanç ve kayıpları içermektedir. Ertelenen vergi etkisi sonrası 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ilişkin aktüeryal kazanç 332.556 TL (2012: 431.278 TL aktüeryal kayıp) tutarındadır.

DİPNOT 40 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (Bakınız Dipnotlar 1 ve 35).

DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(2.221.592)	(340.987)
Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi	1.955.531	2.127.087
(Dönem karı vergi yükümlülüğü)/ peşin ödenen kurumlar vergisi - net	(266.061)	1.786.100 (*)

(*) Peşin ödenen kurumlar vergisi tutarının ödenecek kurumlar vergisi tutarını aşan kısmı diğer dönen varlıklar içerisinde yer almaktadır (Dipnot 30).

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20’dir (2012: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 (2012: %19,8) oranındaki stopaj hariç).

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2012: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2012: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2012: 17) inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. 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.

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

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

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 rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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 kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü 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 düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

1 Ocak - 31 Aralık 2013 ve 2012 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem vergi gideri	(2.221.592)	(340.987)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	97.109	(1.761.474)
Toplam vergi gideri	(2.124.483)	(2.102.461)

1 Ocak - 31 Aralık 2013 ve 2012 hesap dönemlerine ait vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Vergi öncesi kar	10.688.405	30.622.377
Etkin vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	(2.137.681)	(6.124.475)
Kanunen kabul edilemeyen giderlerin etkisi	(59.706)	(392.792)
İstisnaların etkisi	19.249	2.283.868
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan giderler	-	(679.032)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmamış mali zararların etkisi	-	2.561.395
Diğer	53.655	248.575
Toplam vergi gideri	(2.124.483)	(2.102.461)

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (2012: %20).

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)</u>	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	1.845.716	2.214.075	369.143	442.815
Prim karşılığı	467.314	477.500	93.463	95.500
Kullanılmamış izinler karşılığı	225.392	340.048	45.078	68.010
Yavaş hareket gören stok karşılığı	257.522	149.673	51.504	29.935
Diğer	779.390	369.305	155.878	73.861
			715.066	710.121

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:

Maddi varlıklar ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(2.229.857)	(2.097.994)	(445.971)	(419.599)
Diğer	(11.110)	(188.096)	(2.222)	(37.619)
			(448.193)	(457.218)

Ertelenmiş vergi varlığı - net	266.873	252.903
---------------------------------------	----------------	----------------

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2013	2012
1 Ocak	252.903	1.906.558
Cari dönem gelir tablosuna yansıtılan	97.109	(1.761.474)
Cari dönem diğer kapsamlı gelir tabosuna yansıtılan	(83.139)	107.819
31 Aralık	266.873	252.903

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 42 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, net dönem karının ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Pay başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

		1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Net dönem karı	A	8.563.922	28.519.916
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	B	250.000.000	250.000.000
Nominal değeri 1 TL olan 100 adet hisse başına kazanç	A/B	3,43	11,41

DİPNOT 43 - PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (2012: Yoktur).

DİPNOT 44 - SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Şirket doğal afetler ve diğer risklere önlem teşkil etmesi amacıyla sigorta sözleşmeleri yapmaktadır. 2013 yılı için yapılan ve önemlilik arz eden başlıca sözleşmeler şöyledir;

- Deprem, su baskını, fırtına, kara taşıtları çarpması, hava taşıtları çarpması, duman, yer kayması ve kar ağırlığı gibi riskler içeren ve olay başına 25.000.000 Avro (2012: 25.000.000 Avro) teminatlı Klasik Yangın ve Kar Kaybı sigortası
- İştigal konusu ile ilgili her türlü emtiayı içeren 16.000.0000 Avro (2012: 16.000.000 Avro) teminatlı Nakliyat Sigortası
- 5.000.000 Avro (2012: 5.000.000 Avro) Teminatlı Üçüncü Şahıs ve Ürün Sorumluluk Sigortası

Yukarıda bahsi geçen anlaşmalara ilaveten Çalışanlar için Hayat ve Sağlık Sigortaları, Elektronik Cihaz Sigortası, Hırsızlık Sigortası, Seyahat Sigortası, Emniyeti Suistimal Sigortası, Yangın Mali Mesuliyet Sigortası ve İşveren Mali Mesuliyet Sigortası da Şirketin doğal afetler ve diğer risklere önlem teşkil etmesi amacıyla yaptığı diğer sigorta sözleşmeleri arasındadır.

DİPNOT 45 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarında fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin yıl sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosunda ticari faaliyetler ile ilgili olmaları durumunda esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler, finansman faaliyetleriyle ilgili olmaları durumunda finansman gelirleri ve giderleri içerisine dahil edilir. Şirket'in döviz kuru risk analizi Dipnot 49.c.i' de sunulmuştur.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 46 - YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın, 17 Mart 2005 tarih ve 11/ 367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

DİPNOT 47 - TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (2012: Yoktur).

DİPNOT 48 - FİNANSAL ARAÇLAR

Bakınız Dipnot 2.

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir.

Şirket'in finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

a) Kredi riski:

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları 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 ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket direkt müşterilerden doğabilecek bu riski teminat tutarlarını güncelleyerek yönetmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik koşullar göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. 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. İzleyen tablolar Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle kredi riskinin analizini göstermektedir:

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

**DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (Devamı)**

31 Aralık 2013	Ticari Alacaklar		Bankadaki mevduatlar (Dipnot 6)
	İlişkili taraf (Dipnot 7)	Diğer taraf (Dipnot 8)	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.976.516	9.419.119	33.343.655
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.692.135	9.253.584	33.343.655
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	1.284.381	165.535	-
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	-	-	-

31 Aralık 2012	Ticari Alacaklar		Bankadaki Mevduatlar (Dipnot 6)
	İlişkili Taraf (Dipnot 7)	Diğer Taraf (Dipnot 8)	
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	-	-	-

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların vadesini geçen süreleri Dipnotlar 7 ve 8'de açıklanmıştır.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likidasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için yoğun olarak çalışmakta ve de bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir.

31 Aralık 2013:

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5-10 yıl arası	Vadesiz
Beklenen vadeler:							
Türev olmayan finansal yükümlülükler:		-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	11.487.723	11.498.832	11.498.832	-	-	-	-
Diğer borçlar	305.448	305.448	305.448	-	-	-	-
	11.793.171	11.804.280	11.804.280	-	-	-	-

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
Beklenen vadeler:							
Türev olmayan finansal yükümlülükler:		-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	23.215.186	23.399.232	23.399.232	-	-	-	-
Diğer borçlar	143.134	143.134	143.134	-	-	-	-
	23.358.320	23.542.366	23.542.366	-	-	-	-

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleme amaçlı bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Şirket'in Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu ile ilişkili kurlar düzenli olarak takip edilmektedir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu											
	31 Aralık 2013						31 Aralık 2012				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	GBP	AUD	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	GBP
1. Ticari Alacaklar	2.912.264	199.724	846.537	-	39	-	3.220.068	10.543	1.361.212	-	39
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	21.075.252	-	7.176.997	-	-	-	7.996.968	-	3.400.505	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	23.987.515	199.724	8.023.534	-	39	-	11.217.036	10.543	4.761.717	-	39
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)	23.987.515	199.724	8.023.534	-	39	-	11.217.036	10.543	4.761.717	-	39
10. Ticari Borçlar	7.892.541	86.668	2.591.908	4.716.645	-	532	6.646.808	173.170	2.674.163	2.386.046	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	7.892.541	86.668	2.591.908	4.716.645	-	532	6.646.808	173.170	2.674.163	2.386.046	-
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)	7.892.541	86.668	2.591.908	4.716.645	-	532	6.646.808	173.170	2.674.163	2.386.046	-
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)	16.094.975	113.056	5.431.626	(4.716.645)	39	(532)	4.570.228	(162.627)	2.087.554	(2.386.046)	39
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16)	16.094.975	113.056	5.431.626	(4.716.645)	39	(532)	4.570.228	(162.627)	2.087.554	(2.386.046)	39
22. İhracat	19.552.333						23.353.687				
23. İthalat	27.517.390						32.799.161				

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2013

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	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 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	24.130	(24.130)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	24.130	(24.130)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	1.594.997	(1.594.997)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.594.997	(1.594.997)	-	-
Yen' in TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- Yen' in net varlık ve yükümlülüğü	(9.542)	9.542	-	-
8- Yen riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. Yen Net Etki (7+8)	(9.542)	9.542	-	-
GBP' nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
10. GBP net varlık / yükümlülüğü	13	(13)	-	-
11. GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12. GBP Net Etki (10+11)	13	(13)	-	-
AUD' un TL karşısında %10 değişmesi halinde				
13. AUD net varlık / yükümlülüğü	(100)	100	-	-
14. AUD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15. AUD Net Etki (10+11)	(100)	100	-	-
Toplam (3+6+9+12+15)	1.609.499	(1.609.499)	-	-

Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev enstrümanlar kullanmak suretiyle muhasebesel anlamda hedge etmemektedir.

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	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 değerlenmesi 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	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	490.930	(490.930)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	490.930	(490.930)	-	-
Yen' in TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- Yen' in net varlık ve 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)	-	-

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	33.245.975	24.060.610
Finansal yükümlülükler	-	-

Değişken faizli finansal araçlar

Yoktur. (2012: Yoktur).

iii) 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 temettüt tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi borç/özkaynaklar oranını kullanarak ve faiz, vergi, amortisman öncesi karındaki ("FVAÖK") değişimlerini değerlendirerek izler. Borç/özkaynaklar oranı net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam borçlardan (bilançoda gösterildiği gibi kredileri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. FVAÖK oranı faaliyet kar/zararından amortisman ve itfa payları, kıdem tazminatları ve diğer süreklilik arz etmeyen karşılık giderlerinin (Dipnot 29) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam borçlar ve diğer yükümlülükler	12.766.507	24.449.545
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(33.343.655)	(24.966.364)
Net borç	(20.577.148)	(516.819)
Toplam özkaynaklar	42.079.875	33.183.397
Borç/ sermaye oranı	% (49)	% (2)

BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 ve 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DİPNOT 50 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların makul değeri:

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövizde 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

Yoktur. (2012: Yoktur).

DİPNOT 51 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in faaliyette bulunduğu mevcut fabrika binasına ilişkin kira sözleşmesi 2014 yılı sonunda sona ereceğinden, Şirket'in ticari işletiliminin devamı için yeni bir fabrika binası ve ofis alanları ihtiyacı doğmaktadır. Bu doğrultuda; Bursa ili, Nilüfer ilçesi, Minareli Çavuş Mah., Sarı Cad., No: 8/A adresinde bulunan taşınmazın 19.300 metrekaarelik kısmı ve bu taşınmaz kısmı üzerine maliki tarafından inşa ettirilecek 7.425 metrekaarelik toplam zemin alanına sahip fabrika binası ve ofis alanlarının (birlikte "Kiralanan Yer" olarak anılacaktır) kiralınmasına ilişkin olarak Şirket ile malik arasında 14 Şubat 2014 tarihinde kira sözleşmesi imzalanmıştır. Kiralanan Yer'in Şirket ihtiyaçları doğrultusunda inşaatı ve Şirket'in tesliminden itibaren başlayacak kira sözleşmesinin süresi 8 yıl olup; kira bedeli ilk iki yılda aylık 40.000 Avro, takip eden dört yılda aylık 42.000 Avro ve son iki yılda aylık 44.000 Avro olarak belirlenmiştir.

DİPNOT 52 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.