

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2018 – 31.03.2018
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Sayın Ortaklarımız,

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" gereği faaliyetlerimize ilişkin değerlendirmelerimiz ;

Raporun Dönemi : 01.01.2018-31.03.2018 ara hesap dönemini kapsamaktadır.

Ortaklığın Ünvanı : BOSCH FREN SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası:18900

İnternet Adresi: www.boschfren.com.tr

Şirket Merkezi: Bursa Organize Sanayi Bölgesi Sarı Cad. No:8A 16140 Nilüfer/ Bursa

Telefon: 0 224 270 67 00

Ortaklık yapısı tablosu:

Hissedarlar	31.03.2018		31.12.2017	
	Tutar	Pay %	Tutar	Pay %
Robert Bosch GmbH	2.112.447	84,50	2.112.447	84,50
Diğer	387.553	15,50	387.553	15,50
	2.500.000	100	2.500.000	100

Ödenmiş Sermaye: 2.500.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı:10.000.000 TL

Yönetim Kurulu Üyeleri :

		<u>Başlangıç</u>	<u>Bitiş</u>
Friedrich Gotthold Megerle	: Yönetim Kurulu Başkanı	15.01.2010-	*
Steven Young	: Yönetim Kurulu Başkan Vekili	01.07.2011-	*
Metin Kartal	: Yönetim Kurulu Üyesi	30.09.2013-	*
Mehmet Ali Güneysu	: Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2012-	21.03.2018
Burak Koçer	: Yönetim Kurulu Üyesi	25.04.2012-	21.03.2018
Gökhan Karagöl	: Yönetim Kurulu Üyesi	13.11.2014-	*
Ebgü Senem Demirkan	: Yönetim Kurulu Üyesi	21.03.2018	*
Ümit İhsan Yayla	: Yönetim Kurulu Üyesi	21.03.2018	*

*2017 mali yılına ilişkin olarak 21.03.2018 tarihinde gerçekleştirilen 2017 yılı Olağan Genel Kurul'unda Sn. Burak Koçer ve Sn. Mehmet Ali Güneysu'nun yönetim kurulu üyelik süreleri bitiş olup, yerlerine Ebgü Senem Demirkan ve Ümit İhsan Yayla seçilmişlerdir. Tüm yönetim kurulu üyeleri 2019 yılı içinde gerçekleştirilecek olan 2018 Yılı Faaliyetlerine İlişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı tarihine kadar seçilmişlerdir.

Kurumsal Yönetim Komitesi :

Burak Koçer	: Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı *
Ümit İhsan Yayla	: Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı *
Mehmet Ali Güneysu	: Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi *
Ebgü Senem Demirkan	: Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi *
Fusun Köprülü Sevimli	: Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2018 – 31.03.2018
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Denetimden Sorumlu Komite:

Mehmet Ali Güneysu	: Denetim Komitesi Başkanı *
Ebgü Senem Demirkan	: Denetim Komitesi Başkanı *
Burak Koçer	: Denetim Komitesi Üyesi *
Ümit İhsan Yayla	: Denetim Komitesi Üyesi *

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Mehmet Ali Güneysu	: Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı *
Ümit İhsan Yayla	: Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı *
Friedrich Gotthold Megerle	: Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi

FİNANSAL ÖZET:31.03.2018 ve 31.12.2017 Tarihleri İtibariyle Özet Bilanço:

	<i>Sınırlı incelemeden geçmemiş 31.Mar.18</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31.Ara.17</i>
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar	82.382.839	78.970.143
Nakit ve nakit benzerleri	33.842.665	32.248.019
Ticari alacaklar	33.190.614	32.762.339
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4.080.626	2.481.536
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	29.109.988	30.280.803
Stoklar	11.690.554	10.047.173
Peşin ödenmiş giderler	2.893.475	3.325.710
Diğer dönen varlıklar	765.531	586.902
Duran varlıklar	14.693.443	15.495.441
Diğer alacaklar	8.549	9.839
Maddi duran varlıklar	12.398.261	13.562.572
Maddi olmayan duran varlıklar	226.730	179.698
Ertelenmiş vergi varlığı	2.059.903	1.743.332
TOPLAM VARLIKLAR	97.076.282	94.465.584

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2018 – 31.03.2018
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

	<i>Sınırlı incelemeden geçmemiş 31.Mar.18</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.Ara.17</i>
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler	19.790.842	26.615.943
Ticari borçlar	10.022.391	17.678.748
- İlişkili taraflara ticari borçlar	2.112.527	6.763.331
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7.909.864	10.915.417
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	316.198	394.713
Kısa vadeli karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	2.211.285	2.420.083
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	5.094.690	3.389.618
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.014.365	285.919
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.131.913	2.446.862
Uzun vadeli yükümlülükler	3.317.871	3.146.780
Uzun vadeli karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	3.317.871	3.146.780
ÖZKAYNAKLAR	73.967.569	64.702.861
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	73.967.569	64.702.861
Ödenmiş sermaye	2.500.000	2.500.000
Sermaye düzeltme farkları	28.136.683	28.136.683
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	(1.124.760)	(1.124.760)
- Yasal Yedekler	3.384.905	3.384.905
- Diğer Kısıtlanmış Yedekler	7.982.438	7.982.438
Geçmiş yıllar karları	23.823.595	2.329.035
Net dönem karı	9.264.708	21.494.560
TOPLAM KAYNAKLAR	97.076.282	94.465.584

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2018 – 31.03.2018
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

01.01.2017 - 31.03.2018 ve 01.01.2017 - 31.03.2017 Dönemlerine Ait Gelir Tablosu:

	<i>Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31.Mar.18</i>	<i>Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31.Mar.17</i>
Sürdürülen faaliyetler		
Hasılat	47.715.778	35.357.741
Satışların maliyeti (-)	(38.523.536)	(30.538.939)
Brüt kar	9.192.242	4.818.802
Genel yönetim giderleri (-)	(206.465)	(315.137)
Pazarlama giderleri (-)	(1.511.318)	(1.264.921)
Esas faaliyetten diğer gelirler	996.587	4.570.298
Esas faaliyetten diğer giderler (-)	(545.593)	(2.654.063)
Esas faaliyet karı	7.925.453	5.154.979
Finansman gelirleri	2.273.383	195.187
Finansman giderleri (-)	(236.334)	(111.110)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	9.962.502	5.239.056
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(697.794)	(926.709)
Dönem vergi gideri	(1.014.365)	(1.571.678)
Ertelenmiş vergi geliri	316.571	644.969
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	9.264.708	4.312.347
Net dönem karı	9.264.708	4.312.347
Pay başına kazanç (Kr üzerinden)	3,7059	1,7249
Toplam kapsamlı gelir	9.264.708	4.312.347

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2018 – 31.03.2018
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

MALİ ORANLAR:

	<u>31.03.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	4,16	2,97
Toplam Borçlar / Toplam Aktif	0,24	0,32

DÖNEM İÇİ GELİŞMELER:- Satışlar:

2018 ilk 3 aylık dönemde, 2017 yılının aynı dönemine göre durum alt tabloda yer almaktadır.

	<u>31.03.2018</u>	<u>31.03.2017</u>	<u>Azalış/Artış</u>
Yurtiçi satışlar	37.276.934	27.955.469	% 33
İhracat	10.440.824	7.402.272	% 41
Brüt Satışlar	47.717.758	35.357.741	% 35

- 2017 Olağan Genel Kurul:

21.03.2018 tarihinde 2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmiş olup, aynı tarih itibarıyla toplantı tutanağı KAP'ta ve EGK sisteminde yayımlanmıştır.

- Kar Dağıtımı:

21.03.2018 tarihinde 2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmiş olup toplantı sonucunda 25.464.458 TL tutarındaki dağıtılabilir kar rakamının nakden dağıtılması hususunda Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi kararlaştırılmıştır. Söz konusu kar Nisan 2018 dönemi içerisinde tüm hak sahiplerine nakden dağıtılmıştır.

- Kayıtlı Sermaye Tavanı

16 Kasım 2017 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile; SPK'nın Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin (II-18.1) 6. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, Şirket'in halihazırda 10.000.000 TL olan mevcut kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2018-2022 (5 yıl) yıllarını kapsamak üzere beş yıl süreyle uzatılması ve bu doğrultuda Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesinin tadil edilmesi amacıyla SPK'ya başvurulmuştur. İlgili başvuru 4 Ocak 2018 tarihli yazısı ile SPK tarafından onaylanmıştır. Ayrıca, 26 Ocak 2018 itibarıyla Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan kayıtlı sermaye tavanına ilişkin onay alınmış ve 21 Mart 2018 tarihli 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir. Akabinde de esas sözleşme tadil edilmiştir.

Saygılarımızla,

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