

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2019 – 31.03.2019
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 : 01.01.2019-31.03.2019 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:

	31.03.2019		31.12.2018	
Hissedarlar	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>
Ulrich Alexander Schmidt	: Yönetim Kurulu Başkanı	28.06.2018	*
Steven Young	: Yönetim Kurulu Başkan Vekili	01.07.2011	*
Metin Kartal	: Yönetim Kurulu Üyesi	30.09.2013	*
Gökhan Karagöl	: Yönetim Kurulu Üyesi	13.11.2014	*
Fatma Hediye Üstündağ	: Yönetim Kurulu Üyesi	20.03.2019	*
Aycan Avcı	: Yönetim Kurulu Üyesi	20.03.2019	*

*2018 mali yılına ilişkin olarak 20.03.2019 tarihinde gerçekleştirilen 2018 yılı Olağan Genel Kurul’unda Sn. Ebgü Senem Demirkan ve Sn. Ümit İhsan Yayla’nun Yönetim Kurulu Üyelik süreleri bitmiş olup, yerlerine Sn. Fatma Hediye Üstündağ ve Sn. Aycan Avcı seçilmişlerdir. Tüm yönetim kurulu üyeleri 2020 yılı içinde gerçekleştirilecek olan 2019 Yılı Faaliyetlerine İlişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı tarihine kadar seçilmişlerdir.

Kurumsal Yönetim Komitesi :

Aycan Avcı	: Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Fatma Hediye Üstündağ	: Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Fusun Köprülü Sevimli	: Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite:

Fatma Hediye Üstündağ	: Denetim Komitesi Başkanı
Aycan Avcı	: Denetim Komitesi Üyesi

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2019 – 31.03.2019
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Aycan Avcı : Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı
Ulrich Alexander Schmidt : Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi

FİNANSAL ÖZET:

31.03.2019 ve 31.12.2018 Tarihleri İtibariyle Özet Bilanço:

	Sınırlı incelemeden geçmemiş 31 Mart 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
Dönen varlıklar	87.405.182	83.524.388
Nakit ve nakit benzerleri	31.414.357	29.406.313
Ticari alacaklar		
- İlişkili taraflardan alacaklar	3.400.145	2.525.433
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	36.013.084	36.886.414
Stoklar	15.576.875	14.074.063
Peşin ödenmiş giderler	920.439	308.911
Diğer dönen varlıklar	80.282	323.254
Duran varlıklar	29.908.028	19.573.418
Diğer alacaklar	13.698	3.716
Maddi duran varlıklar	27.098.228	18.329.769
Maddi olmayan duran varlıklar	486.755	474.728
Ertelenmiş vergi varlığı	2.309.347	765.205
TOPLAM VARLIKLAR	117.313.210	103.097.806

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2019 – 31.03.2019
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

	Sınırlı incelemeden geçmemiş 31 Mart 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler	22.558.125	28.039.526
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.716.696	-
Ticari borçlar		
- İlişkili taraflara borçlar	2.290.939	7.657.227
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8.194.375	14.408.719
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	455.058	273.670
Dönem karı vergi yükümlülüğü	2.299.317	312.581
Kısa vadeli karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	1.951.800	1.971.128
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	2.745.966	165.400
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.903.974	3.250.801
Uzun vadeli yükümlülükler	14.821.747	3.287.640
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	11.315.005	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	3.506.742	3.287.640
ÖZKAYNAKLAR	79.933.338	71.770.640
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	79.933.338	71.770.640
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)		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(728.812)	(728.812)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6.162.748	6.162.748
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	32.074.472	1.508.967
Net Dönem Karı veya Zararı	11.788.247	34.191.054
TOPLAM KAYNAKLAR	117.313.210	103.097.806

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2019 – 31.03.2019
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2019 - 31.03.2019 ve 01.01.2018 - 31.03.2018 Dönemlerine Ait Gelir Tablosu:

	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2019	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2018
Hasılat	53.767.696	47.715.778
Satışların maliyeti (-)	(39.958.212)	(38.523.536)
BRÜT KAR (ZARAR)	13.809.484	9.192.242
Genel yönetim giderleri (-)	(182.611)	(206.465)
Pazarlama giderleri (-)	(1.896.580)	(1.511.318)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.135.219	996.587
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(687.567)	(545.593)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	12.177.945	7.925.453
Finansman Gelirleri	1.726.734	2.273.383
Finansman Giderleri (-)	(454.869)	(236.334)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	13.449.810	9.962.502
VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(1.661.563)	(697.794)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(2.299.317)	(1.014.365)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	637.754	316.571
Net dönem karı	11.788.247	9.264.708
Hisse başına kazanç (Kr üzerinden)		
Pay Başına Kazanç	4,7153	3,7059

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2019 – 31.03.2019
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

MALİ ORANLAR:

	<u>31.03.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	3,87	2,98
Toplam Borçlar / Toplam Aktif	0,32	0,27

DÖNEM İÇİ GELİŞMELER:

- Satışlar:

2019 ilk 3 aylık dönemde, 2018 yılının aynı dönemine göre durum alt tabloda yer almaktadır.

	31.03.2019	31.03.2018	Azalış/Artış
Yurtiçi satışlar	45.502.923	37.276.934	% 22
İhracat	8.271.113	10.440.824	(% 21)
Brüt Satışlar	53.774.036	47.717.758	% 13

- 2018 Olağan Genel Kurul:

20.03.2019 tarihinde 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmiş olup, aynı tarih itibariyle toplantı tutanağı KAP'ta ve EGK sisteminde yayımlanmıştır.

- Kar Dağıtımı:

20.03.2019 tarihinde 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmiş olup; toplantı sonucunda 27.345.635 TL tutarındaki dağıtılabilir kar rakamının nakden dağıtılması hususunda Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi kararlaştırılmıştır. Söz konusu kar Nisan 2019 içerisinde tüm hak sahiplerine nakden dağıtılacaktır.

Saygılarımızla,

BOSCH FREN SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.