

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2019 – 30.09.2019
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 : 01.01.2019-30.09.2019 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:

Hissedarlar	30.09.2019		31.12.2018	
	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 :

		Başlangıç	Bitiş
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	27.08.2019
Karin Gabriele Gilges	: Yönetim Kurulu Üyesi	27.08.2019	*
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. 27.08.2019 tarihinde Sn. Gökhan Karagöl yönetim kurulu görevinden istifa etmiş olup yerine Sn. Karin Gabriele Gilges yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi :

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

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2019 – 30.09.2019
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Denetimden Sorumlu Komite:

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

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

FİNANSAL ÖZET:30.09.2019 ve 31.12.2018 Tarihleri İtibariyle Özet Bilanço:

	<i>Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2019</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018</i>
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	65.491.869	83.524.388
Nakit ve nakit benzerleri	18.636.865	29.406.313
Ticari alacaklar	30.315.982	39.411.847
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4.271.239	2.525.433
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	26.044.743	36.886.414
Stoklar	14.618.652	14.074.063
Peşin ödenmiş giderler	464.435	308.911
Diğer dönen varlıklar	1.455.935	323.254
Duran Varlıklar	29.392.774	19.573.418
Diğer alacaklar	25.994	3.716
Maddi duran varlıklar	26.568.372	18.329.769
Maddi olmayan duran varlıklar	406.304	474.728
Ertelenmiş vergi varlığı	2.392.104	765.205
TOPLAM VARLIKLAR	94.884.643	103.097.806

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2019 – 30.09.2019
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

*Sınırlı
incelemeden
geçmemiş
30 Eylül 2019*

*Bağımsız
denetimden
geçmiş
31 Aralık 2018*

KAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler	21.064.213	28.039.526
Borçlanmalar	3.713.912	-
- <i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i>	3.713.912	-
Ticari borçlar	8.830.222	22.065.946
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	1.193.813	7.657.227
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	7.636.409	14.408.719
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	238.629	273.670
Kısa vadeli karşılıklar	7.129.809	2.136.528
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	1.920.223	1.971.128
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	5.209.586	165.400
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	312.581
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.151.641	3.250.801
Uzun Vadeli Yükümlülükler	12.684.303	3.287.640
Borçlanmalar	8.515.713	-
- <i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i>	8.515.713	-
Uzun vadeli karşılıklar	4.168.590	3.287.640
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	4.168.590	3.287.640
ÖZKAYNAKLAR	61.136.127	71.770.640
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	61.136.127	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 giderler	(728.812)	(728.812)
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>	(728.812)	(728.812)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8.884.811	6.162.748
Geçmiş yıllar karları	2.006.776	1.508.967
Net dönem karı	20.336.669	34.191.054
TOPLAM KAYNAKLAR	94.884.643	103.097.806

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2019 – 30.09.2019
ARA HESAP DÖNEMİ**

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2019 - 30.09.2019 ve 01.01.2018 - 30.09.2018 Dönemlerine Ait Gelir Tablosu:

	<i>Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019</i>	<i>Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019</i>	<i>Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018</i>	<i>Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018</i>
Sürdürülen Faaliyetler				
Hasılat	161.234.835	43.114.801	158.553.600	56.319.813
Satışların maliyeti (-)	(133.464.952)	(41.026.002)	(131.651.386)	(46.478.547)
Brüt Kar	27.769.883	2.088.799	26.902.214	9.841.266
Genel yönetim giderleri (-)	(517.922)	(166.317)	(617.020)	(188.276)
Pazarlama giderleri (-)	(6.254.248)	(1.753.039)	(7.070.661)	(3.184.839)
Esas faaliyetten diğer gelirler	3.125.652	764.040	11.363.426	5.653.500
Esas faaliyetten diğer giderler (-)	(1.980.950)	(606.282)	(5.885.400)	(4.174.739)
Esas Faaliyet Karı	22.142.415	327.201	24.692.559	7.946.912
Finansman gelirleri	4.238.641	837.281	8.799.802	5.314.333
Finansman giderleri (-)	(2.293.916)	(1.324.194)	(2.384.088)	(1.919.919)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/ (Zararı)	24.087.140	(159.712)	31.108.273	11.341.326
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/ Geliri	(3.750.471)	268.166	(4.066.415)	(1.174.078)
Dönem vergi geliri/ (gideri)	(4.470.981)	479.451	(4.861.005)	(2.028.541)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	720.510	(211.285)	794.590	854.463
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı	20.336.669	108.454	27.041.858	10.167.248
Net Dönem Karı	20.336.669	108.454	27.041.858	10.167.248
Pay Başına Kazanç (Kr Üzerinden)	0,08135	0,00043	0,1082	0,0407
Toplam Kapsamlı Gelir	20.336.669	108.454	27.041.858	10.167.248

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2019 – 30.09.2019
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

MALİ ORANLAR:

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	3,11	2,98
Toplam Borçlar / Toplam Aktif	0,40	0,30

DÖNEM İÇİ GELİŞMELER:

- Satışlar:

2019 ilk 9 aylık dönemde, 2018 yılının aynı dönemine göre durum alt tabloda yer almaktadır.

	30.09.2019	30.09.2018	Azalış/Artış
Yurtiçi satışlar	130.524.222	118.850.959	% 10
İhracat	30.963.158	39.735.477	% -22
Brüt Satışlar	161.487.380	158.586.436	% 2

- 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 Mayıs 2019 sonuna kadar tüm hak sahiplerine nakden dağıtılmıştır.

Saygılarımızla,

BOSCH FREN SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.