

**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 :

| | | <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 | 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 |
| Füsun 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.

| | <u>30.09.2019</u> | <u>30.09.2018</u> | <u>Azalış/Artış</u> |
|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| 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.