

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2020 – 30.09.2020  
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 : 01.01.2020-30.09.2020 ara hesap dönemini kapsamaktadır.

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

Ticaret Sicil Numarası:18900

İnternet Adresi: [www.boschfren.com.tr](http://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	30.09.2020		31.12.2019	
	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
	<b>2.500.000</b>	<b>100</b>	<b>2.500.000</b>	<b>100</b>

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	*
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	*

\*2019 mali yılına ilişkin olarak 19.03.2020 tarihinde gerçekleştirilen 2019 yılı Olağan Genel Kurul'unda Sn. Fatma Hediye Üstündağ ve Sn. Aycan Avcı yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir. Tüm yönetim kurulu üyeleri 2022 yılı içinde gerçekleştirilecek olan 2021 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
Füsün Köprülü Sevimli	: Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2020 – 30.09.2020  
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:30.09.2020 ve 31.12.2019 Tarihleri İtibariyle Özet Bilanço:

	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş (Yeniden düzenlenmiş (Not 2.4))
<b>Varlıklar</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Nakit ve nakit benzerleri	32.133.637	23.605.360
Ticari alacaklar	43.080.967	38.395.417
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4.638.295	5.652.592
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	38.442.672	32.742.825
Stoklar	13.479.995	14.240.144
Peşin ödenmiş giderler	461.082	338.569
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	1.751.741
Diğer dönen varlıklar	570.086	894.778
<b>Toplam dönen varlıklar</b>	<b>89.725.767</b>	<b>79.226.009</b>
Diğer alacaklar	24.442	30.333
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	24.442	30.333
Maddi duran varlıklar	17.070.557	20.982.307
Kullanım hakkı varlıkları	5.463.924	7.477.786
Maddi olmayan duran varlıklar	643.936	773.009
Ertelenmiş vergi varlığı	541.595	1.577.832
<b>Toplam duran varlıklar</b>	<b>23.744.454</b>	<b>30.841.267</b>
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>113.470.221</b>	<b>110.067.276</b>

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2020 – 30.09.2020  
ARA HESAP DÖNEMİ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş (Yeniden düzenlenmiş (Not 2.4))
<b>Kaynaklar</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	3.968.957	3.766.177
- Kiralama işlemlerinden borçlar	3.968.957	3.766.177
Ticari borçlar	9.179.139	21.635.670
- İlişkili taraflara ticari borçlar	791.588	7.617.320
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8.387.551	14.018.350
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	93.138	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	415.613	339.278
Diğer borçlar	16.745.519	-
- İlişkili taraflara diğer borçlar	16.745.519	-
Kısa vadeli karşılıklar	6.247.969	2.825.987
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	1.795.600	2.485.955
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	4.452.369	340.032
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.754.765	1.921.490
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.754.765	1.921.490
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>40.405.100</b>	<b>30.488.602</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	4.546.756	7.548.829
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4.546.756	7.548.829
Uzun vadeli karşılıklar	5.147.827	4.419.810
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	5.147.827	4.419.810
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>9.694.583</b>	<b>11.968.639</b>
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	(1.289.780)	(1.289.780)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(1.289.780)	(1.289.780)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11.095.768	8.884.811
Geçmiş yıllar karları	4.932.788	2.006.776
Net dönem karı	17.995.079	27.371.545
<b>Toplam özkaynaklar</b>	<b>63.370.538</b>	<b>67.610.035</b>
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>	<b>113.470.221</b>	<b>110.067.276</b>

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2020 – 30.09.2020  
ARA HESAP DÖNEMİ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

01.01.2020 - 30.09.2020 ve 01.01.2019 - 30.09.2019 Dönemlerine Ait Gelir Tablosu:

	Cari dönem		Geçmiş dönem	
	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş (Yeniden düzenlenmiş (Not 2.4))	Sınırlı denetimden geçmiş (Yeniden düzenlenmiş (Not 2.4))
	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Hasılat	128.600.566	56.191.759	161.234.835	43.114.801
Satışların maliyeti (-)	(109.833.815)	(44.951.600)	(133.464.952)	(41.026.002)
<b>Brüt kar</b>	<b>18.766.751</b>	<b>11.240.159</b>	27.769.883	2.088.799
Genel yönetim giderleri (-)	(523.860)	(176.355)	(517.922)	(166.317)
Pazarlama giderleri (-)	(4.662.576)	(2.021.306)	(6.254.248)	(1.753.039)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	3.341.712	1.264.799	2.868.851	672.411
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(2.177.758)	(1.201.145)	(1.980.950)	(606.282)
<b>Esas faaliyet karı</b>	<b>14.744.269</b>	<b>9.106.152</b>	<b>21.885.614</b>	<b>235.572</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	820.136	52.176	256.801	91.629
<b>Finansman geliri öncesi faaliyet karı</b>	<b>15.564.405</b>	<b>9.158.328</b>	22.142.415	327.201
Finansman gelirleri	8.639.409	4.333.483	4.238.641	837.281
Finansman giderleri (-)	(1.157.714)	(329.376)	(2.293.916)	(1.324.194)
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>23.046.100</b>	<b>13.162.435</b>	24.087.140	(159.712)
Dönem vergi (gideri) / geliri	(4.014.784)	(2.000.199)	(4.470.981)	479.451
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(1.036.237)	(862.491)	720.510	(211.285)
<b>Dönem net karı</b>	<b>17.995.079</b>	<b>10.299.745</b>	20.336.669	108.454
Pay başına kazanç	0,0720	0,0412	0,08135	0,00043
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>17.995.079</b>	<b>10.299.745</b>	20.336.669	108.454

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2020 – 30.09.2020  
ARA HESAP DÖNEMİ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

MALİ ORANLAR:

	<u>30.09.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	2,22	2,60
Toplam Borçlar / Toplam Aktif	0,44	0,39

DÖNEM İÇİ GELİŞMELER:- Satışlar:

2020 ilk 9 aylık dönemde, 2019 yılının aynı dönemine göre durum alt tabloda yer almaktadır.

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>Azalış/Artış</b>
Yurtiçi satışlar	106.106.899	130.524.222	% -19
İhracat	22.493.667	30.963.158	% -28
<b>Brüt Satışlar</b>	<b>128.600.566</b>	<b>161.487.380</b>	<b>% 47</b>

- 2019 Yılı Olağan Genel Kurul:

19.03.2020 tarihinde 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmiş olup, aynı tarih itibarıyla toplantı tutanağı KAP'ta ve EGK sisteminde yayımlanmıştır.

- Kar Dağıtımı:

17.04.2020 tarihinde resmi gazetede yayınlanmakla yürürlüğe giren 7244 sayılı Yeni Koronavirüs (Covid-19) Salgınının Ekonomik ve Sosyal Hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 12. Maddesi ile 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK" ) "Geçici Madde 13" eklenmiştir. TTK'ya eklenen Geçici Madde 13 gereği Sermaye şirketlerinde, 30.9.2020 tarihine kadar 2019 yılı net dönem kârının yalnızca yüzde yirmi beşine kadarının dağıtımına karar verilebilir, genel kurulca 2019 yılı hesap dönemine ilişkin kâr payı dağıtım kararı alınmış ancak henüz pay sahiplerine ödeme yapılmamışsa veya kısmi ödeme yapılmışsa, 2019 yılı net dönem kârının yüzde yirmi beşini aşan kısma ilişkin ödemeler 30.09.2020 tarihine kadar ertelenmiştir.

18.09.2020 tarihli Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren 2948 Sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun Geçici 13. maddesinin birinci fıkrasında belirtilen süre üç ay uzatılmıştır. Söz konusu yasal düzenlemeye göre; 2019 yılı net dönem kârının yüzde yirmi beşini aşan kısma ilişkin ödemeler 31.12.2020 tarihine kadar ertelenmiştir.

Bu sebeple; Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri yukarıda belirtilen tarihte; Şirketimiz pay sahiplerine ve kurucu intifa senedi hak sahiplerine ödenecek olan kar payının yüzde yetmiş beşinin 07.01.2021 tarihinden itibaren ödenmesine oybirliği ile karar vermiştir.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2020 – 30.09.2020  
ARA HESAP DÖNEMİ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Diğer önemli gelişmeler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19 pandemisi'nin Şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri, tüm açılardan titizlikle takip edilmekte ve Şirketimizin bu olaydan mümkün olan en az şekilde etkilenmesi için gerekli aksiyonlar hızlıca alınmaktadır. Müşterilerimizden gelen talepler doğrultusunda, çalışanların sağlığının korunması amacıyla koruyucu ekipman kullanılması ve sosyal mesafe kurallarına uyum için gerekli tüm tedbirler alınarak, üretim faaliyetlerimiz sürdürülmektedir.

Saygılarımızla,

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