

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2020 – 31.03.2020
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 : 01.01.2020-31.03.2020 ara hesap dönemini kapsamaktadır.

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

Ticaret Sicil Numarası:18900

İnternet Adresi: www.boschfren.com.tr

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

Telefon: 0 224 270 67 00

Ortaklık yapısı tablosu:

	31.03.2020		31.12.2019	
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	*
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
Fusun Köprülü Sevimli	: Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2020 – 31.03.2020
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:31.03.2020 ve 31.12.2019 Tarihleri İtibariyle Özet Bilanço:

	Sınırlı incelemeden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar	79.789.364	78.299.537
Nakit ve nakit benzerleri	30.262.772	23.605.360
Ticari alacaklar		
- İlişkili taraflardan alacaklar	2.899.514	5.652.592
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	25.924.301	31.816.353
Stoklar	18.033.097	14.240.144
Peşin ödenmiş giderler	1.007.658	338.569
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	1.751.741
Diğer dönen varlıklar	1.662.022	894.778
Duran varlıklar	29.016.926	30.841.267
Diğer alacaklar	30.677	30.333
Maddi duran varlıklar	26.420.799	28.460.093
Maddi olmayan duran varlıklar	702.989	773.009
Ertelenmiş vergi varlığı	1.862.461	1.577.832
TOPLAM VARLIKLAR	108.806.290	109.140.804

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2020 – 31.03.2020
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

	Sınırlı incelemeden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler	23.714.129	29.562.130
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.849.113	3.766.177
Ticari borçlar		
- İlişkili taraflara borçlar	1.771.089	7.617.320
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11.738.737	13.091.878
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	498.671	339.278
Dönem karı vergi yükümlülüğü	305.290	-
Kısa vadeli karşılıklar		
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	1.894.602	2.485.955
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	2.454.762	340.032
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.201.865	1.921.490
Uzun vadeli yükümlülükler	11.191.108	11.968.639
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6.542.094	7.548.829
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	4.649.014	4.419.810
ÖZKAYNAKLAR	73.901.053	67.610.035
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	73.901.053	67.610.035
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	(1.289.780)	(1.289.780)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8.884.811	8.884.811
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29.378.321	2.006.776
Net Dönem Karı veya Zararı	6.291.018	27.371.545
TOPLAM KAYNAKLAR	108.806.290	109.140.804

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2020 – 31.03.2020
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

01.01.2020 - 31.03.2020 ve 01.01.2019 - 31.03.2019 Dönemlerine Ait Gelir Tablosu:

	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2019
Hasılat	48.024.131	53.767.696
Satışların maliyeti (-)	(40.591.490)	(39.958.212)
BRÜT KAR (ZARAR)	7.432.641	13.809.484
Genel yönetim giderleri (-)	(173.421)	(182.611)
Pazarlama giderleri (-)	(1.742.440)	(1.896.580)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.331.398	1.135.219
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(519.062)	(687.567)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	6.329.116	12.177.945
Finansman Gelirleri	2.230.575	1.726.734
Finansman Giderleri (-)	(488.543)	(454.869)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	8.071.148	13.449.810
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(1.780.130)	(1.661.563)
- Dönem Vergi (Gideri)	(2.064.759)	(2.299.317)
- Ertelenmiş Vergi Geliri	284.629	637.754
Net dönem karı	6.291.018	11.788.247
Hisse başına kazanç (Kr üzerinden)		
Pay Başına Kazanç	2,5164	4,7153
Kapsamlı gelir tablosu	6.291.018	11.788.247
Net dönem karı		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	6.291.018	11.788.247

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2020 – 31.03.2020
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

MALİ ORANLAR:

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	3,36	2,65
Toplam Borçlar / Toplam Aktif	0,32	0,38

DÖNEM İÇİ GELİŞMELER:**- Satışlar:**

2020 ilk 3 aylık dönemde, 2019 yılının aynı dönemine göre durum alt tabloda yer almaktadır.

	31.03.2020	31.03.2019	Azalış/Artış
Yurtiçi satışlar	36.125.719	45.496.583	% -21
İhracat	11.898.412	8.271.113	% 43
Brüt Satışlar	48.024.131	53.767.696	% 22

- 2019 Yılı Olağan Genel Kurul:

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

- Kar Dağıtımı:

17.04.2020 tarihinde Resmi Gazete'de 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.

Bu sebeple; Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri , Şirketimiz pay sahiplerine ve kurucu intifa senedi hak sahiplerine ödenecek olan kar payının yüzde yirmi beşinin MKK'dan onay alınmasına müteakip 28.04.2020 tarihinden itibaren ödenmesine ve yüzde yetmiş beşinin ise 5 Ekim 2020 tarihinde ödenmesine oybirliği ile karar vermiştir. Bu doğrultuda Şirketimiz pay sahiplerine ve kurucu intifa senedi hak sahiplerine ödenecek olan kar payının yüzde yirmi beşi MKK'dan onay alınarak 28.04.2020 tarihinden itibaren ödenmiştir.

**SERİ:II NO:14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2020 – 31.03.2020
ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Diğer önemli gelişmeler

29.01.2020 tarihinde Şirketimizin üyesi olduğu metal iş kolundaki işveren sendikası Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile Türk Metal Sendikası arasında 01.09.2019-31.08.2021 dönemini kapsayan Grup Toplu İş Sözleşmesi Anlaşma Tutanağı'nın imzalandığı hususu MESS tarafından Şirketimize bildirilmiştir.

Anlaşmada özetle;

İlk altı ay için saat ücretleri 12 TL/saat'in altında olan çalışanların saat ücretlerine 12 TL/saat'i geçmeyecek şekilde 30 kuruş ücret artışı yapılmış; bunun üzerine tüm çalışanlara %17 oranında ücret artışı yapılmıştır. Sözleşmenin ikinci altı ayında %6 (dönem enflasyonu %6'nın üzerinde gerçekleşirse aradaki fark ücret artış oranına eklenecektir), 3. ve 4. altı aylarında TÜFE oranında ücret artışı yapılması kararlaştırılmıştır. İlk yıl için tüm sosyal yardımlar %20 oranında artırılmış, ikinci yıl için artış oranı TÜFE olarak belirlenmiştir.

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. Müşterilerimizin de faaliyetlerine ara vermesi gözönüne alınarak 23 Mart 2020'den itibaren üretim çalışmalarına kısmen ara vererek düşük kapasite ile çalışılması kararlaştırılmıştır. Üretim harici operasyonlarımızda, İş Sürekliliği Planı çerçevesinde faaliyetlerimize devam edilmektedir. Koronavirüs etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bu kapsamda, salgının ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Şirket'in operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

Şirketimiz, Yeni Koronavirüs (COVID-19) salgını kapsamında "Kısa Çalışma ve Kısa Çalışma Ödeneği Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde 30.03.2020 tarihi itibarıyla ilgili kuruma başvuruda bulunmuştur. İlgili kurum tarafından ilk aya ait ödemeler çalışanlarımıza yapılmıştır.

Saygılarımızla,

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