

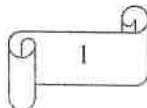
BİMEKS

BİLGİ İŞLEM VE DİŞ

TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018

FAALİYET RAPORU



BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DIŞ TİCARET A.Ş. (Şirket)

1. ŞİRKETİN YAPISI VE FAALİYET KONUSU :

1990 yılında kurulan Bimeks Bilgi İşlem ve Dış Ticaret A.Ş., yıllar içinde sürdürülebilir bir büyüme modeli izleyerek istikrarlı bir şirket profili çizmiştir. Kuruluş yıllarında ağırlıklı olarak yazılım ithalatı ve Türkiye pazarında satışı faaliyetlerinde bulunan Şirket, 1996 yılında odağını bilişim teknolojisi ürünlerinin perakendeciliğine çevirerek ilk perakende satış noktalarını İstanbul'da açmıştır.

1990'lı yılların sonu Bimeks marka ve perakendecilik konseptinin piyasada yerleşmesine ve gelişimine tanıklık etmiştir.

Şirket 2000'li yıllarla beraber özkaynakla büyüme stratejisini uygulamıştır.

2001 yılında Türkiye'de yaşanan derin ekonomik kriz sürecinden piyasa konumunu koruyarak geçmeyi başaran Şirket mağaza sayısını artırmış ve perakendecilik konseptini güncel müşteri talebine göre yenilemiştir. Aynı dönemde ciro hacminde sürekli ve sağlıklı bir artış sağlayarak başarılı bir büyüme performansı çizmiştir.

2005 yılından itibaren Şirket hızlı büyüme ve genişlemeye odaklanmıştır.

Mağaza sayısını 2006 yılında 21'e çıkaran Şirket stratejik planı çerçevesindeki yatırımlarını aralıksız olarak sürdürerek 2008 yılında 30 mağaza ve 18.600 m² net satış alanına ulaşmıştır.

2006 sonrası, Bimeks'in mega formatı olan Teknoport'ların açılmasına da tanıklık etmiştir. Büyüme evresinde Şirket yerli ve yabancı yatırımcıların ilgi odağı haline gelmiştir.

2008 yılının son çeyreğinde Londra merkezli yatırım fonu RP Capital Grubu Bimeks'in ortakları arasına katılmıştır. R.P. Explorer Netherlands B.V. Doğu Avrupa, Orta Doğu ve Afrika'da yatırım ve finansman faaliyetleri yürütmek üzere 2005 tarihinde kurulan Hollanda kökenli bir firmadır. Mart 2013 ayında Kurucu ortak ve Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Murat Akgiray'ın kontrolündeki tüzel kişi yerli ortak SPV Bilişim ve Dış Ticaret A.Ş., RP Explorer'ın sahip olduğu % 11,3 oranındaki Şirket hissesinin % 63 ünü satın alarak en yüksek paya sahip ortak konumuna geçmiştir. RP Explorer, kalan paylarını da borsa dışı satış ile devretmiş ve ortaklık yapısında temsile hak veren payı kalmamıştır.

Bimeks, 2008 yılından itibaren altyapı, yazılım ve ticari organizasyon hazırlıklarına giriştiği online satış ve özgün franchise modeli çerçevesinde hem satış hasılatını arttırmaya devam etmiş hem de Türkiye coğrafyasına fiziksel olarak faaliyet gösterdiği satış noktalarının sayısını hızla arttırmıştır.

Online satış hizmetlerine 2009 yılı sonunda başlayan Şirket'in online satış gelirlerinin toplam ürün satışları içerisindeki payı sonraki yıllarda hızla artarak % 12 seviyesine çıkmıştır.

2013 yılı ile Bimeks, organik büyüme stratejisine ilaveten aynı sektörde faaliyet gösterdiği yabancı sermayeli rakiplerinden ELECTROWORLD'ü şirket olarak satın almış, Ocak 2014 ayında da DARTY'nin bazı mağazalarındaki stok ve demirbaşlarını satın almak ve ilgili mağazalardaki personellerini istihdam etmek üzere anlaşma imzalamıştır. Söz konusu işlemler Haziran 2014 ayı itibarıyla tamamlanmıştır.

2016 yılında Alacak sigortası hizmeti veren Sigorta şirketlerinin Şirketimizin limitlerini kapatması ile nakit sıkıntısına düşen şirketimiz hızla mağazalarını kapatmış olup 30.06.2018 tarihi itibari ile 6 Adet mağazası kalmıştır.

Bimeks'in 30 Haziran 2018 sonunda

İstanbul'da 1, Antalya'da 1, Konya'da 1, Afyon'da 1, Edirne'de 1, Samsun'da 1'er adet olmak üzere toplam 6 mağazası bulunmaktadır.

Bimeks, esas olarak tüketici elektroniği, beyaz eşya, küçük ev aletleri ve bilişim teknolojileri organize perakendeciliği alanında faaliyette bulunmaktadır.

Bimeks'in 30.06.2018 tarihi itibarıyla sermayesi 120.000.000.TL olup tamamı ödenmiştir.

Bilanço tarihinde çalışan sayısı 17 kişidir.

2. BAĞLI ORTAKLIKLAR :

Serbim Bilgisayar Destek ve Tic. A.Ş

Şirket, Serbim Bilgisayar Destek ve Tic. A.Ş.'nin (Serbim) 1.000.000.TL tutarındaki sermayesine 994.860.TL payla % 99,49 oranında ortaktır. Serbim, Şirket'in müşterilerine satış sonrası hizmetler vermek üzere kurulmuş olup, arızalı ürün takibi, teknik servis işlemleri ve kurulum gibi hizmetler sağlamaktadır.

3. YÖNETİM KURULU VE ŞİRKET YÖNETİCİLERİ :

Yönetim Kurulu Üyeleri :

Başkan : Mehmet Murat Akgiray
Üye : Muhammet Arif Bayraktar
Üye : Mustafa Turan
Bağımsız Üye : Işık Gökkaya
Bağımsız Üye : Ayhan Uluç

Denetçi :

TTK denetçisi AK Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. adına Sorumlu Ortak ve Başdenetçi Doğuş BEKTAŞ'tır.

4. SERMAYE YAPISI :

Bimeks, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09/03/2011 tarih ve 8/253 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermayesi 200.000.000 TL (İkiyüz milyon Türk Lirası) olup her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 200.000.000 (İkiyüz milyon) adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2016-2020 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi ise bilanço tarihi itibarı ile 120.000.000.TL'dir.

5. SATIŞ VE HİZMET FAALİYETLERİ :

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ve ana ürün kategorileri esas itibarıyla temel mal ve hizmet üretimi kavramlarının dışında yeni ekonomik tanımlamaları gerektirmektedir.

Tüketici Elektroniği alt sektörü ve Bilgisayar Cihazları alt sektörü ülkemizdeki "Elektronik Sektörü"nün önemli alt sektörleri arasında yer almaktadır. Söz konusu alt sektörlerin içerikleri açısından yalnız bir değerlendirme yapıldığında:

Tüketici elektroniği alt sektörünün kapsamına: renkli televizyon, audio cihazlar, müzik setleri, ses kaydedicileri, video player, video kamera dijital fotoğraf makineleri, oyun konsolları, dvd ürünleri, pil ve pil şarj ürünleri, yazar kasa, elektronik hesap makineleri, audio video kasetler, radyo ve TV alıcıları için anten ve anten santralleri, ısıtma ve soğutma sistemleri, projeksiyon cihazları, dijital yayın ürünleri, cep telefonları, telsiz telefonlar, elektronik tartı ve cihazlar ile aksam ve parçaların dahil olduğunu; Bilgisayar Cihazları alt sektörünün kapsamının ise donanım, yazılım, hizmet ve tüketim malzemelerinden ibaret olduğu görülmektedir.

Bimeks, 2009 yılında başladığı online satış faaliyetlerine, Nisan 2011 ayında yenilenen ve online satışa uygun hale getirilen web sitesi ile ağırlık vermeye başlamıştır. Online satış gelirlerinin toplam ürün satışları içerisindeki payı hızla artarak % 12 seviyesine çıkmıştır

Bimeks, bu amaçla Aralık 2011 ayından itibaren " Bidakka" adı verilen online satış teslimat hizmetini hayata geçirmiştir. Şirket'in 30.06.2018 itibarı ile elde ettiği konsolide net satış hasılatı : **22.794.810,76TL** olarak gerçekleşmiştir. 2017 yılının aynı dönemindeki satış hasılatı ise **91.716.738,85.TL**'dir.

6. FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLERİN YAPILANDIRILMASI:

Şirket mevcut finansal borçların yapılandırmasına yönelik banka ve finansal kuruluşlarla 30.05.2017 tarihinde; finansal kuruluşlar nezdindeki finansal borçlarının/yükümlülüklerinin, gönüllü yapılandırma kapsamında uzun vadeli bir plana yayılması maksadıyla bir Protokol imzalanmış ve Özel Durum Açıklaması ile duyumuştur.

Buna göre;

- Toplam 266.216.455 TL tutarındaki finansal borç/yükümlülük, 1 yılı ödemesiz 6 yıl vadeye yayılmıştır. (2017 yılı ödemesiz, olmak üzere 2022 yılına kadar)
- Anapara ödemeleri 5 yıl boyunca artan oranda ödenerek Şirketin nakit akışının üzerinde baskı oluşturmaz.
- 3. Sözleşme için uygulanacak olan faiz oranı TRLIBOR+3 olarak belirlenmiş olup, 2017 ve 2018 yıllarında faiz yıllık % 9 ve % 10 olarak uygulanacak, oluşan faiz farkları takip eden yıllarda ödenecektir.
- Sözleşmenin yürürlüğe girmesi ile birlikte, Şirketin finansal yükümlülükleri bilançoda kısa vadeden orta ve uzun vadeye geçmiş olacaktır.

7. SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİ :

Satın Alınan Şirket Payları :

7.1. Pay Geri Alım İşlemleri 2012- 2015

bimeks®
com.tr
BİMEKS BİLGİ İŞLEM VE DİŞ TİCARET A.Ş.
Barbaros Mah. Sırcıyolu Cad. No: 62 Yenisahra
Ataşehir, İST. Tel: 0216 542 62 62 Fax 542 62 63
B.Mükellefler V.D. 175 006 9133 Tic.Sic.No 270380

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.08.2011 tarih ve 26/767 sayılı kararı ile İhraççı Şirketlere tanınan "Payları İ.M.K.B.'da İşlem Gören Şirketlerin Kendi Paylarını Satın Alımları Sırasında Uygulanacak İlke ve Esaslar" çerçevesinde, 14.04 2011 tarihinde İ.M.K.B.'da işlem görmeye başlayan şirket hisselerinin, Global ekonomik krizlerin etkisi ile halka arz fiyatının önemli oranda altına inmesi sonucu;Şirket 02.03.2012 – 02.04.2012 tarihleri arasında İMKB'de hisse geri alımları gerçekleştirmiş olup, geri alımların sona ermesi ile ilgili olarak 06.04.2012 tarihinde aşağıdaki duyuruyu KAP'ta yapmıştır.

29.02.2012 tarih ve 2012-10 numaralı yönetim kurulu kararı ile belirtilen alımlar sona ermiş olup, payların satışı konusunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.08.2011 tarih ve 26/767 sayılı kararı doğrultusunda hareket edilecektir.

Paylarımızın geri alımlar ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir.

- Geri alınan paylardan iptal edilen pay sayısı	:	0
- Bir pay için ödenen maksimum tutar	:	3,03. -TL
- Bir pay için ortalama geri alım maliyeti	:	2,92.- TL
- Toplam geri alım maliyeti	:	11.959.148,00.- TL
- Toplam geri alınan pay sayısı	:	4.100.000.adet *
-Geri alınan payların Çıkarılmış sermayeye oranı	:	% 6,83
- Geri alınan payların imtiyaz hakları	:	Yoktur.

* Yukarıda belirtilen toplam geri alım adedi olan 4.100.000 adet pay, Mayıs 2012 ayında gerçekleştirilen sermaye arttırımı esnasında (ilgili SPK mevzuatınca sadece bedelsiz kısmına iştirak edilerek) 6.150.000 adede yükselmiştir. Bu esnada Şirket'in toplam pay adedi de 60.000.000 adetten 120.000.000 adede yükselmiştir.

Şirket,

30 Ekim 2013 tarihinde sözkonusu 6.150.000 adet paydan 4.000.000 adedini 1 hisse = 1,95 TL fiyat seviyesinden

26 Mart 2015 tarihinde de sözkonusu 6.150.000 adet paydan kalan 2.150.000 hisseyi 1 hisse = 2,05 TL fiyat seviyesinden özel emirle satışını gerçekleştirmiştir.

7.2. Pay Geri Alım İşlemleri 2015 - 2017

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği çerçevesinde, 04 Eylül 2015 tarihinde Kurula başvuruda bulunulmuş ve Kurul'un 16.09.2015 tarih ve 29833736-199-E.10309 sayılı yazısı ile uygunluk alınmıştır.

Buna göre ;

- pay fiyat seviyelerinin Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığından hareketle Geri Alımın programının başlatılması amaçlanmıştır.
- Geri alım programı 18.09.2015 ile ilk Genel Kurul tarihi arasında uygulanacaktır.
- Geri Alım için Tebliğ'in Madde 9.3. fıkrasına göre azami tutar olarak 4.841.460,63.TL fon ayrılmıştır.

Sonuç itibarı ile Şirket 2015 yılında yaptığı işlemlerle 2.198.480 adet payını toplam 4.483.252,55.TL bedel ile Borsa'dan satın almış bulunmaktaydı.

Şirket, 04.04.2016 tarihinde KAP'ta yaptığı Özel Durum Açıklaması ile geri alım işlemlerinin sona erdiğini duyurmuştur

Buna göre ;

Geri alımlarda, pay başına ortalama 2,04.TL olmak üzere toplam 4.483.252,55.TL tutarında kaynak kullanılmıştır.

Paylarımızın geri alımlar ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir.

- Bir pay için ödenen maksimum tutar	: 2,13.-TL
- Bir pay için ortalama geri alım maliyeti	: 2,04.- TL
- Toplam geri alım maliyeti	: 4.483.252,55.- TL
- Toplam geri alınan pay sayısı	: 2.198.480 adet
- Geri alınan payların Çıkarılmış sermayeye oranı	: % 1,83

Söz konusu geri alım programı 07.04.2016 tarihli Olağan Genel Kurul gündemine alınmış ve kabul edilmiştir.

Diğer yandan Şirket,

22 Şubat 2017 tarihinde söz konusu 2.198.480 adet paydan 2.047.902 adedini 1 hisse = 0,75347 TL ortalama fiyat seviyesinden

8 Mart 2017 tarihinde de söz konusu 2.198.480 adet paydan kalan 150.578 hisseyi 1 hisse = 0,69 TL ortalama fiyat seviyesinden borsada satışını gerçekleştirmiştir.

8. BONO VE TAHVİL İTFA VE İHRAÇ İŞLEMLERİ

a) 2014 yılında ihraç edilen tahviller :

Eylül 2012 ayında nitelikli yatırımcı sıfatını haiz yatırımcılara ;

a1) 3 ayda bir kupon ödemeli, yıllık DİBS + 400 baz puan getirili 55.000.000.TL tutarında ve 2 yıl vadeli tahvil ihraç edilmiştir.

Söz konusu tahvil 16.09.2016 tarihinde itfa edilerek son kupon ödemesi ile birlikte yatırımcı hesaplarına transfer edilmiştir.

a2) 3 ayda bir kupon ödemeli, yıllık DİBS + 450 baz puan getirili 45.000.000.TL tutarında ve 3 yıl vadeli tahvil ihraç edilmiştir.

Söz konusu tahvillere ilişkin birinci kupon ödemesi 19.12.2014 tarihinde, ikinci kupon ödemesi 20.03.2015 tarihinde, üçüncü kupon ödemesi 19.06.2015 tarihinde, dördüncü kupon ödemesi 18.09.2015 tarihinde, beşinci kupon ödemesi 18.12.2015 tarihinde, altıncı kupon ödemesi 18.03.2016 tarihinde , yedinci kupon ödemesi 17.06.2016 ,sekizinci kupon ödemesi 16.09.2016 , dokuzuncu kupon ödemesi 16.12.2016 , onuncu kupon ödemesi 17.03.2017 ve onbirinci kupon ödemesi 19.06.2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

b) 2015 yılında ihraç edilen bono ve tahviller :

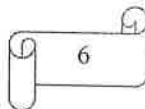
Temmuz 2015 ayında nitelikli yatırımcı sıfatını haiz yatırımcılara ;

b1) Vadede anapara ödemeli, yıllık DİBS + 225 baz puan iskontolu 15.000.000.TL tutarında ve 178gün vadeli bono ihraç edilmiştir.

Söz konusu bono 25.01.2016 tarihinde itfa edilerek yatırımcı hesaplarına transfer edilmiştir.

b2) 3 ayda bir kupon ödemeli, yıllık DİBS + 425 baz puan getirili 20.000.000.TL tutarında ve 2,5 yıl vadeli tahvil ihraç edilmiştir.

b3) 3 ayda bir kupon ödemeli, yıllık DİBS + 450 baz puan getirili 30.000.000.TL tutarında ve 3 yıl vadeli tahvil ihraç edilmiştir.



Sözkonusu tahvillere ilişkin birinci kupon ödemesi 30.10.2015 tarihinde, ikinci kupon ödemesi 29.01.2016 tarihinde ,üçüncü kupon ödemesi 29.04.2016 tarihinde, dördüncü kupon ödemesi 29.07.2016, beşinci kupon ödemesi 28.10.2016 , altıncı kupon ödemesi 27.01.2017 ve yedinci kupon ödemesi 28.04.2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

c) 2017 yılında yapılandırılan tahviller :

a) Şirket, finansal kuruluşlarla yaptığı yapılandırmanın yanında sermaye piyasalarında ihraç etmiş olduğu ve toplam nominal tutarı 95.000.000 TL olan 3 adet tahvilin de uzun vadeli olarak yapılandırılması maksadıyla nitelikli yatırımcılarla görüşmeler yapmış ve 21 Temmuz 2017 tarihinden başlamak üzere tahvilleri elinde bulunduran yatırımcılarla aşağıdaki koşullarda Protokol imzalamıştır. Faaliyet Raporu ilan tarihi itibarı ile imza alınan nitelikli yatırımcıların elleridne bulundurduğu nominal kıymet tutarı 90.450.000 TL'dir. Diğer yatırımcılarla da mutabakatlarının temini için görüşmeler devam etmektedir.

- a. 2017 yılı ödemesiz dönemdir.
- b. Mevcut tahvillerin geçmiş 3 aylık ve gelecek 12 aylık faizi Temmuz 2018 – Haziran 2019 döneminde 5 eşit ödemeye yayılmıştır.
- c. Tahvillerin gelecek dönem kupon hesaplamaları mevcut ek getiri oranları muhafaza edilerek yapılacaktır.
- d. Anapara ödemeleri toplam nominal tutar olan 95.000.000.TL üzerinden;
 - i. 2018 yılında % 10
 - ii. 2019 yılında % 20,
 - iii. 2020 yılında % 30, ve
 - iv. 2021 yılında % 40oranlarında vadelere yayılmıştır.

9. KREDİ NOTU İLE İLGİLİ GÜNCELLEME

Kredi derecelendirme şirketi JCR-Eurasia Rating'in, 25.01.2018 tarihli açıklaması ile Şirket'in, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu 'CCC (Trk)'den 'DDD (Trk)'ye ve Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu 'C (Trk)'den 'D (Trk)'ye tüm not görünümleri (Stabil) olarak aşağı yönlü revize etmiştir. Diğer taraftan, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Yerel Para Notları ise 'CCC'den 'DDD'ye aşağı yönlü revize etmiştir.

10. BİLANÇO SONRASI GELİŞMELER

Bimeks'in 17. Ağustos 2018 itibarı ile 1 adet mağazası ve 17 personeli bulunmaktadır.