

BURSA ISHAKBEY



PiDE by PiDE

Baydöner Restoranları A.Ş.

FAALİYET RAPORU
01.01.2023 – 30.09.2023

9 Kasım 2023

GENEL BİLGİLER

GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	:	01.01.2023 – 30.09.2023
Ticaret unvanı	:	Baydöner Restoranları A.Ş.
Ticaret sicili numarası	:	130586
Mersis numarası	:	0071040346291503
Merkez adresi	:	Adalet Mah. Anadolu Cad. No:41 Megapol Tower Kat:20 Bayraklı-İzmir 35530, Türkiye
Telefon	:	+90 (232) 464 42 35
E-posta adresi	:	yatirimciiliskileri@baydoner.com
İnternet Sitesi Adresi	:	www.baydoner.com
Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	112.500.000 TL
Çıkarılmış Sermaye	:	84.000.0000 TL(*)

(*) Rapor yayınlama tarihi itibarıyla Şirketin çıkarılmış sermayesi 84.000.000 TL olup, detaylı bilgiye "Sermaye & Ortaklık Yapısı" bölümünde yer verilmiştir.

YÖNETİM KURULU

Şirket, 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 10.07.2023 tarihinde yapılmış olup ve 3 yıl süre ile görev almak üzere Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi yapılmıştır.

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Levent Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkanı	10.07.2023
Ferudun Tunçer	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	10.07.2023
Bülent Polat	Yönetim Kurulu Üyesi	10.07.2023
Ayşe Muazzez Kutay Eryılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	10.07.2023
Muhammet Ali Yurtkul	Yönetim Kurulu Üyesi	10.07.2023

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ GÖREVLERİ VE PERSONEL SAYISI İLE İLGİLİ BİLGİLER

30.09.2023 tarihi itibarıyla Şirketin Üst Yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda verilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi
Bülent Polat	Genel Müdür – Y.K. Üyesi
Ayşe Muazzez Kutay Eryılmaz	İnsan Kaynakları Direktörü – Y.K. Üyesi
Muhammet Ali Yurtkul	Mali İşler Direktörü – Y.K. Üyesi
Sibel Orman Denk	Tedarik Zinciri Direktörü
Semih Dadaş	Pazarlama Direktörü
Hikmet Toksöz	Kalite ve Üretim Direktörü
Yavuz Dönmez	Gayrimenkul Geliştirme Direktörü
İde Gürbüz	Stratejik Projeler Direktörü

Personel ve İşçi Hareketleri, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirket çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup, 01.01.2023 – 30.09.2023 döneminde ortalama personel sayısı toplam 1.445 kişidir.

Şirketin 30.09.2023 tarihi itibarıyla 5.152.821.-TL kıdem tazminat yükümlüğü bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin 30.09.2023 tarihi itibarıyla toplam tutarları 28.300.871 -TL'dir.

SERMAYE & ORTAKLIK YAPISI

Sermaye (30.09.2023 itibariyle): 84.000.000 TL

Ortaklık Yapısı:

Ortak	Grubu	Hisse Tutarı (TL)	Hisse (%)	Oy Hakkı (TL)	Oy Hakkı (%)
Ferudun Tunçer	A	10.500.000	12,50%	52.500.000	31,25%
	B	22.500.000	26,79%	22.500.000	13,39%
Levent Yılmaz	A	10.500.000	12,50%	52.500.000	31,25%
	B	22.500.000	26,79%	22.500.000	13,39%
Halka Açık		18.000.000	21,42%	18.000.000	10,72%
Toplam		84.000.000	100,0%	168.000.000	100,0%

Şirketin ödenmiş sermayesinin 70.000.000 TL'den 84.000.000 TL'ye yükselmiş olması sebebiyle, Şirket ana sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6.maddesinin tadil edilmesine ilişkin olarak uygun görüş alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na 29.09.2023 tarihinde yapılan başvurumuz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.10.2023 tarihli yazısı ile onaylanmış olup, 01.11.2023 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil ve ilan edilmiştir.

İmtiyazlı Paylar ve Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5'i aşan ortakların sahibi olduğu (A) grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı ve oyda imtiyazı olup, her bir (A) grubu pay sahibine genel kurulda 5 (beş) oy hakkı vermektedir.

İŞTİRAKLER & BAĞLI ORTAKLIKLAR

Şirketin doğrudan iştirak ettiği faal 2 şirket bulunmaktadır:

Şirketin %50 oranında hissesine sahip olduğu iştiraki APK Gıda; Baydöner markası altında 3 (üç) adet restoran işletmeciliği faaliyetinde bulunmaktadır.

Şirketin %100 oranında hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı APZ Gıda; restoranların ihtiyaç duyduğu et döner ve tereyağı üretimi faaliyetinde bulunmak amacıyla 2022 yılında kurulmuş olup, tesisin inşasına yönelik projelendirme ve ruhsat alma işlemleri devam etmektedir.

Şirket Adı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı
APK Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi(*)	100.000	50%
APZ Gıda Anonim Şirketi (**)	200.000.000	100%

(*) APK Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin kalan 50% hissesine sahip, Kizze İnş. Mobilya Dek. San. ve Tic. Ltd. Şti. (25%) ve Pay Otomotiv Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti. (25%) sermayelerinde, Baydöner Restoranları A.Ş.'nin ve/veya hissedarlarının ortaklığı bulunmamaktadır.

(**) Şirketimiz bağlı ortaklığı APZ Gıda A.Ş.'nin 07.09.2023 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında 15.000.000.-TL ödenmiş sermayesinin nakden 185.000.000.-TL artırılarak 200.000.000.-TL'na çıkarılmasına karar verilmiştir. APZ Gıda A.Ş.'nin sermaye artırımına, %100 oranındaki paylarımıza isabet eden 185.000.000.-TL'si tutarındaki sermayeyi nakden ve tamamen taahhüt ederek katılınmasına karar verilmiştir. Artırılan sermayenin 95.000.000TL'si halka arzdan elde edilen fondan 15.000.000.-TL'si işletme sermayesinden karşılanmak üzere, Şirket sermayesinin ¼'üne karşılık gelen 46.250.000.-TL peşin ödenmiştir. 63.750.000.-TL tutarındaki kısım 12.09.2023 tarihinde ödenmiştir. Geriye kalan taahhüt edilen sermaye tutarı 75.000.000.-TL 16.10.2023 tarihinde ödenmiştir.

İki Şirket dışında Irak'ta kurulu bağlı ortaklık Apaz Gıda Malzemeleri ve Yemekhane Hizmetleri Limited Şirketi'nin tasfiye süreci devam etmektedir.

FİNANSAL DURUM

Şirketin konsolide finansal tabloları SPK'nın II-14.1 sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar tebliği uyarınca hazırlanmıştır:

Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu (TL)	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar	621.232.899	228.410.423
Duran Varlıklar	521.065.677	455.136.612
Toplam Varlıklar	1.142.298.576	683.547.035
Kısa Vadeli Yükümlülükler	356.529.683	274.156.652
Uzun Vadeli Yükümlülükler	171.846.911	156.548.389
Özkaynaklar	613.921.982	252.841.994
Toplam Kaynaklar	1.142.298.576	683.547.035

Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu (TL)	1 Ocak -30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
Hasılat	1.101.260.181	568.091.532
Esas Faaliyet Karı	114.181.902	51.741.093
Vergi Öncesi Karı	93.261.462	47.060.845
Dönem Karı	89.987.050	38.577.645

Önemli Finansal Oranlar (%)	1 Ocak -30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
Brüt Kar Marjı	23%	20,1%
Faaliyet Kar Marjı	10,4%	9,1%
Net Kar Marjı	8,2%	6,8%

Şirketin hasılat kalemi; restoran gelirleri, franchiselara yapılan ticari mal satışları ve diğer gelirlerden oluşmaktadır. Restoran gelirleri Şirketin sahip olduğu restoranlarında müşterilerine sattığı ürün gelirlerinden oluşmaktadır. Ticari mal satışları şirketin franchise bayilerine sattığı hammadde (ağırlıklı olarak et döner ve tereyağı) gelirlerinden oluşmaktadır. Diğer gelirler ise ciro prim gelirleri (tedarikçiler ile yapılan sözleşmeler neticesinde tahsil edilen primler), fiyat farkı gelirleri (tedarikçilerden alınan indirim ve iskontolar), royalty gelirleri (franchise cirosu üzerinden alınan prim), franchise reklam gelirleri (franchise cirosu üzerinden alınan prim), bedelsiz ürün gelirleri (tedarikçilerle yapılan anlaşmalar gereği alınan bedelsiz ürünler), satınalma prim gelirleri, franchise (sisteme giriş bedeli) ve mağaza satış gelirleri kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket hasılatı 2023 yılı ilk dokuz ayında geçen yılın aynı dönemine göre %94 oranında artış göstermiştir. 2023 yılının ilk dokuz aylık döneminde 114 milyon TL esas faaliyet karı kaydeden şirketin esas faaliyet kar marjı %10,4 olmuştur. Aynı dönemde 209 milyon TL olan FAVÖK, geçen yılın aynı döneminin %53 üzerinde olup, %19 FAVÖK marjına işaret etmektedir. Şirketin faaliyet karındaki artışın da etkisiyle net kar 2023 yılının ilk dokuz ayında geçen yılın aynı dönemine göre %133 artışla 89 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Şirketin toplam restoran adedi 30.09.2023 itibariyle 162'dir. Söz konusu toplamın 119 adedi Şirket tarafından işletilen restoranlar olup kalan 43 adedi Franchise tarafından işletilen restoranlardır.

Restoran Sayıları (adet)	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Şirket Tarafından İşletilen Restoranlar	119	126
Baydöner	83	84
Bursa İshakbey	17	17
Pide By Pide	19	25
Franchise Tarafından İşletilen Restoranlar	43	37
Baydöner	33	28
Bursa İshakbey	2	4
Pide By Pide	8	5
Genel Toplam	162	163

Şirketin 30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle net finansal borcu (banka kredileri – nakit ve nakit benzerleri) bulunmamaktadır.

Şirketin net işletme sermayesi (Ticari Alacaklar + Stoklar-Ticari Borçlar) 30.09.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle pozitif olup, sırasıyla 38,1 Milyon TL ve 26,1 Milyon TL olarak hesaplanmaktadır.

DİĞER BİLGİLER

Yatırım Faaliyetleri:

Şirket'in 01.01.2023 – 30.09.2023 döneminde toplam yatırım harcaması 53.983.259-TL'dir. Şirket, %100 bağlı ortaklığı APZ Gıda tarafından kurulacak kırmızı et işleme ve tereyağı üretim tesisine ilişkin 535970 sayılı 27 Nisan 2022 tarihli, etin işlenmesi ve saklanması konulu, 85.907.394,-TL tutarında yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Tesisin kurulumuna yönelik projelendirme ve ruhsatlandırma çalışmaları devam etmektedir. Bunun yanı sıra; tesisinin inşasına yönelik olarak, inşaat firması ile 09.10.2023 tarihinde sözleşme imzalanmış olup, sözleşme kapsamındaki işlerin, imza ve inşaat ruhsat tarihinden itibaren 35 hafta içerisinde tamamlanması planlanmaktadır.

Ar-Ge faaliyetleri:

Şirket'in 01.01.2023 – 30.09.2023 döneminde Ar-Ge faaliyeti bulunmamaktadır.

Faaliyet döneminden sonra gerçekleşen önemli gelişmeler:

Şirketin çıkarılmış sermayesinin 70.000.000 TL'den 84.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılabilecek 14.000.000 TL nominal değerli 14.000.000 adet B grubu pay, mevcut ortak Ferudun Tunçer'e ait 2.000.000 TL nominal değerli 2.000.000 adet B grubu pay ve mevcut ortak Levent Yılmaz'a ait 2.000.000 TL nominal değerli 2.000.000 adet B grubu pay olmak üzere toplam 18.000.000 TL nominal değerli 18.000.000 adet B grubu paylar 15 – 16 Ağustos 2023 tarihleri arasında satışa sunulmuştur. Halka arz sonucunda sermaye artırımları ve ortak satışları yoluyla satışa sunulan 18.000.000 TL nominal değerli payların tamamının satışları gerçekleşmiştir. Şirketin ödenmiş sermayesinin 70.000.000 TL'den 84.000.000 TL'ye yükselmiş olması sebebiyle, Şirket ana sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6.maddesinin tadil edilmesine ilişkin olarak uygun görüş alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na 29.09.2023 tarihinde yapılan başvurumuz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.10.2023 tarihli yazısı ile onaylanmış olup, 01.11.2023 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil ve ilan edilmiştir.

15-16 Ağustos 2023 tarihlerinde talep toplanan Şirketimiz paylarının halka arzında 1 TL nominal değerli pay fiyatı 21,00 TL olarak belirlenmiştir. Borsa İstanbul tarafından paylaşılan verilere göre, nominal halka arz büyüklüğü olan 18.000.000.-TL'nin 3,23 katına denk gelen filtrelenmemiş 58.129.393 TL nominal değerli talep gelmiştir.

Dönem İçinde Esas Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Şirketin ödenmiş sermayesinin 70.000.000 TL'den 84.000.000 TL'ye yükselmiş olması sebebiyle, Şirket ana sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6.maddesinin tadil edilmesine ilişkin olarak uygun görüş alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na 29.09.2023 tarihinde yapılan başvurumuz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.10.2023 tarihli yazısı ile onaylanmış olup, 01.11.2023 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil ve ilan edilmiştir.

Eski Hali	Yeni Hali
<p>SERMAYE</p> <p>MADDE 6</p> <p>Şirket 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25/03/2021 tarih ve 15/518 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 112.500.000 Türk Lirası olup, her biri 1,00 TL itibari değerinde 112.500.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2022-2026 yılları (5 yıl için) geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.</p> <p>Şirket'in çıkarılmış sermayesi 70.000.000 (Yetmiş Milyon) Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye her biri 1,00 (Bir) Türk Lirası değerinde 70.000.000 adet paya ayrılmıştır. Sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir. Bu sermaye, her biri 1 (bir) Türk Lirası değerinde 70.000.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 21.000.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 49.000.000 adedi nama yazılı (B) Grubu paylardır. (A) Grubu payların yönetim kuruluna aday olma ve aday gösterme ile genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu payların imtiyazı yoktur. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Esas Sözleşmenin 8 inci ve 13'üncü maddelerinde belirtilmiştir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılamaz.</p> <p>Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yeni pay çıkarılırken, yönetim kurulu tarafından aksine karar verilmemiş ise, (A) Grubu nama yazılı payların çıkarılmış sermaye içindeki oranı muhafaza edilir ve yapılacak sermaye artırımlarında (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar ihraç edilir. Mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda (B) Grubu pay çıkarılacaktır. Sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar grup ayrımı yapılmaksızın artırımı tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.</p> <p>Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.</p>	<p>SERMAYE</p> <p>MADDE 6</p> <p>Şirket 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25/03/2021 tarih ve 15/518 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 112.500.000 Türk Lirası olup, her biri 1,00 TL itibari değerinde 112.500.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2022-2026 yılları (5 yıl için) geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.</p> <p>Şirket'in çıkarılmış sermayesi 84.000.000 (Seksen Dört Milyon) Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye her biri 1,00 (Bir) Türk Lirası değerinde 84.000.000 adet paya ayrılmıştır. Sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir. Bu sermaye, her biri 1 (bir) Türk Lirası değerinde 84.000.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 21.000.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 63.000.000 adedi nama yazılı (B) Grubu paylardır. (A) Grubu payların yönetim kuruluna aday olma ve aday gösterme ile genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır. (B) Grubu payların imtiyazı yoktur. İmtiyazlı payların sahip olduğu imtiyazlar Esas Sözleşmenin 8 inci ve 13'üncü maddelerinde belirtilmiştir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılmayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılamaz.</p> <p>Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Yeni pay çıkarılırken, yönetim kurulu tarafından aksine karar verilmemiş ise, (A) Grubu nama yazılı payların çıkarılmış sermaye içindeki oranı muhafaza edilir ve yapılacak sermaye artırımlarında (A) Grubu paylar karşılığında (A) Grubu, (B) Grubu paylar karşılığında (B) Grubu paylar ihraç edilir. Mevcut pay sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının kısıtlanması durumunda (B) Grubu pay çıkarılacaktır. Sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar grup ayrımı yapılmaksızın artırımı tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.</p> <p>Yönetim kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile imtiyazlı veya nominal değerinin üzerinde veya altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.</p>