

01.01.2023 – 31.12.2023

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**BURSA
İSHAKBEY**



PİDEBY PİDE



**BURSA
İSHAKBEY**



PİDEBY PİDE

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Baydöner Restoranları Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Görüş

Baydöner Restoranları Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 17 Mayıs 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi

Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sarıyer 34485 - İstanbul
T : 444 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi

ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi

Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07160 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi

Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

İzmir Ofisi

Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi

Yavuz Mah. Ferman Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 261 62 56
gymtrakya@gureli.com.tr

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Metin ETKİN'dir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.

An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL



Metin ETKİN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 17 Mayıs 2024

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi

Spine Tower Maslak Mah. Saat Sok.
No: 5 Kat: 25-26-28
Sarıyer 34485 - İstanbul
T : 444 9 475 (212) 285 01 50
F : +90 (212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi

ASO Kule Atatürk Bulvarı
No: 193 Kat: 9
Kavaklıdere 06680 - Ankara
T : +90 (312) 466 84 20
F : +90 (312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi

Fener Mah.1964 Sok. No: 36
Kemal Erdoğan Apt. Kat: 1 D: 4
Muratpaşa 07160 - Antalya
T : +90 (242) 324 30 14
F : +90 (242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi

Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat: 7 D: 31
Nilüfer 16265 - Bursa
T : +90 (224) 451 27 10
F : +90 (224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

İzmir Ofisi

Atatürk Cad. Ekim Apt.
No: 174/1 Kat: 5 D: 9
Alsancak 35220 - İzmir
T : +90 (232) 421 21 34
F : +90 (232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi

Yavuz Mah. Ferman Sok.
No: 3/7 Kat: 2
Süleymanpaşa 59100 - Tekirdağ
T : +90 (282) 261 25 30
F : +90 (282) 261 62 56
gymtrakya@gureli.com.tr

İçindekiler

Genel Bilgiler	03
Tarihçemiz	04
Misyon, Vizyon ve Değerler	05
Yönetim Kurulu ile İlgili Bilgiler	06
Üst Düzey Yöneticiler	08
Sermaye ve Ortaklık Yapısı	09
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	10
Restoranlar ve Markalar	11
Markalar	12
Finansal Durum	13
Diğer Bilgiler	15
Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı	17

GENEL BİLGİLER

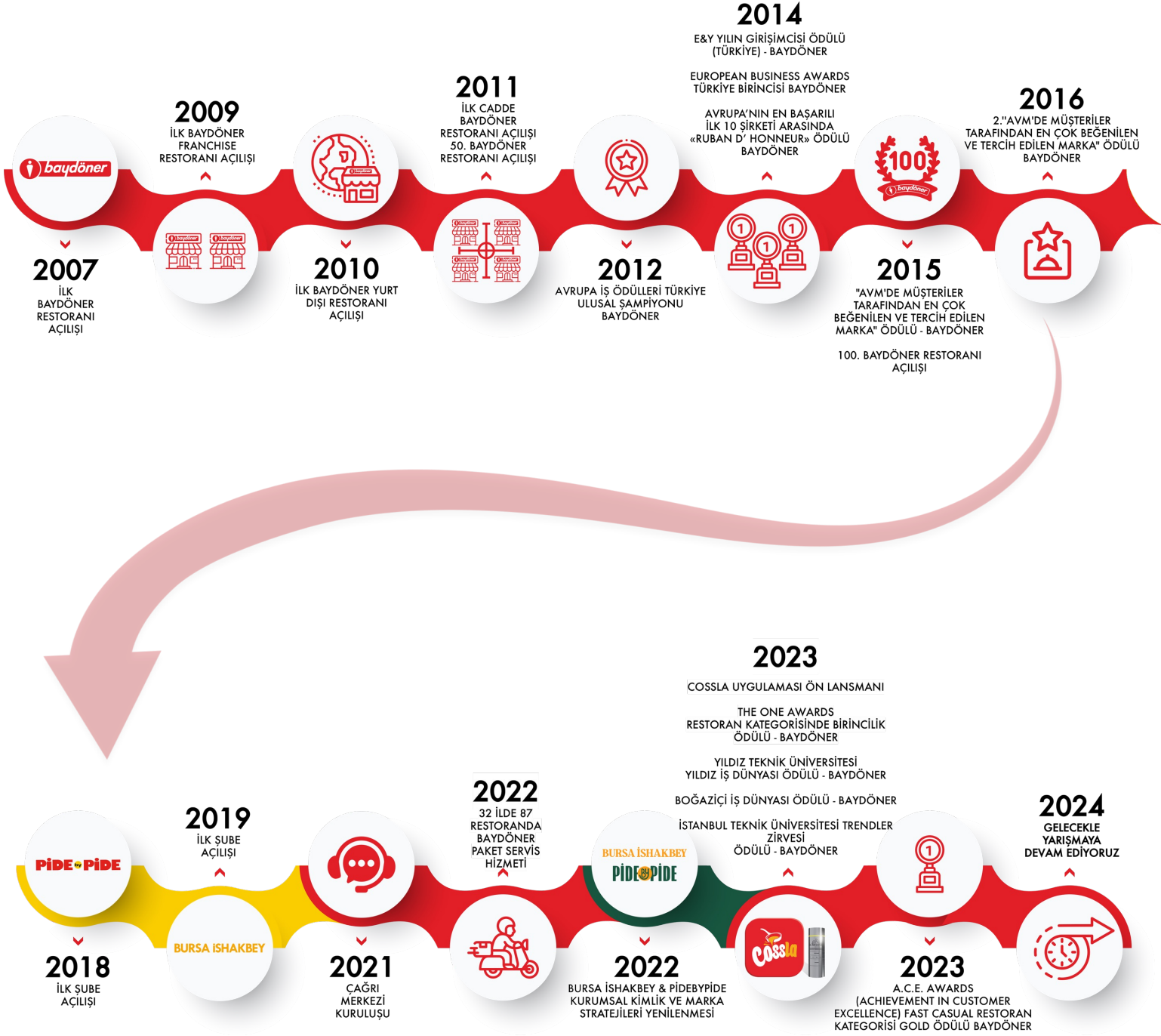
2007 yılında kurulmuş olan Baydöner Restoranları A.Ş.'nin ("Şirket") esas faaliyet alanını restoran işletmeciliği oluşturmaktadır. Şirket sahip olduğu "Baydöner", "Bursa İshakbey" ve "Pide by Pide" markaları ile yeme-içme sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket AVM ve caddelerde yer alan şube ve bayileri (franchiseları) aracılığıyla et döner, iskender, pide, çorba, salata, patates kızartması, turşu, künefe vb. ürünlerin satışını yapmaktadır.

İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 130586-K-10826 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Şirket'in hisseleri, 21.08.2023 tarihinden bu yana Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") Ana Pazar'da "BYDNR" koduyla işlem görmektedir. Şirket'in mevcut sermayesinde payları doğrudan %5 ve fazlasına sahip olan pay sahipleri Levent YILMAZ (39,29%) ve Ferudun TUNÇER (%39,29)'dir.

Raporun Ait Olduğu Dönem	:	01.01.2023 – 31.12.2023
Ticaret unvanı	:	Baydöner Restoranları A.Ş.
Ticaret sicili numarası	:	130586-K-10826
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.

TARİHÇE



VİZYON, MİSYON VE DEĞERLER

VİZYONUMUZ
İnovatif ve en
iyilerin çalışmak
istediği markalara
sahip olmak.

MİSYONUMUZ
Yenilikçi ve güçlü
fikirlerle
müşterilerimizin
kendilerini özel
hissetmelerini sağlar,
iş arkadaşlarımızın
emeğine değer
veririz.

DEĞERLERİMİZ
Fırsat eşitliği ve
adalet
Müşteri memnuniyeti
ve kalite odaklılık
Yenilikçilik, karşılıklı
güven ve insana saygı

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.

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



Levent Yılmaz
Yönetim Kurulu Başkanı
Göreve Başlama 10.07.2023

1968 doğumlu olan Levent Yılmaz, 1986 yılında Bornova Anadolu Lisesi ve 1990 yılında Ege Üniversitesi Eczacılık Fakültesinden mezun olmuştur. 1995 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi İşletme Bölümünde Yüksek lisansını tamamlamıştır. Kısa bir süre eczacılık yapan Yılmaz sonrasında ticaret hayatına başlamıştır. 1993 yılında enerji pazarlama şirketi olan Ege Can Şirketini, 2000 yılında uluslararası gemi tedarikçi ve transit ticaret yapan Arma Kumanyacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ni, 2005 yılında uluslararası ticaret ve taahhüt işi yapan Lara International'ı, 2006 yılında uluslararası inşaat ve taahhüt işleri yapan Karya İnşaat'ı kurmuştur. 2007 yılından itibaren gıda perakendesi işine giren Yılmaz, 2007 yılında Baydöner Restoranları A.Ş.'nin, 2007 - 2019 yılları arasında Baydöner Restoranları A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan şirketlerin ve 2019 yılında da Cemer Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Adelis Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketlerinin kurucu ortağı olmuştur.



Ferudun Tunçer
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Göreve Başlama 10.07.2023

1968 doğumlu olan Ferudun Tunçer, 1990 yılında Fırat Üniversitesi Veteriner Fakültesinden mezun olmuştur. 1993 yılında ev ve işyerlerinde haşere mücadelesi işine girmiştir. Tunçer, 1993 yılında Ege Can enerji pazarlama şirketini, 2000 yılında uluslararası gemi tedarikçi ve transit ticaret işleri yapan Arma Kumanyacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ni, 2005 yılında ticaret ve taahhüt işi yapan Lara International-Dubai (UAE)'yi, 2006 yılında uluslararası inşaat ve taahhüt işleri yapan Karya İnşaat'ı kurmuştur. 2007 yılından itibaren gıda perakendesi işine girerek, 2007 yılında Baydöner Restoranları A.Ş.'nin, 2007 - 2019 yılları arasında Baydöner Restoranları A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan şirketlerin ve 2019 yılında da Cemer Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Adelis Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketlerinin kurucu ortağı olmuştur.

YÖNETİM KURULU



Bülent Polat
Yönetim Kurulu Üyesi & Genel Müdür
Göreve Başlama 10.07.2023

1973 doğumlu olan Bülent Polat, 1996 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi Maden Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. 2014 yılında ise Sabancı Üniversitesi Executive MBA Programını tamamlamıştır. Kariyerine 1997 - 1998 yıllarında Seramiksan'da Üretim Sorumluluğu ile başlayan Polat, 1998 – 2007 yıllarında Odak Grubu'nda yurtdışı enerji ithalatı bölümünün Ege Bölgesi Satış Müdürlüğünü, 2007 – 2008 yıllarında Atay Holding'in enerji kolunda Ege Bölge Müdürlüğü yapmıştır. 2008 yılı Nisan ayından bu yana Baydöner Restoranları A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının çeşitli yönetim kademelerinde görev yapan Polat, Ekim 2018'den bu yana şirketin Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.



Muhammet Ali Yurtkul
Yönetim Kurulu Üyesi – Mali İşler Direktörü
Göreve Başlama 10.07.2023

1975 doğumlu olan Muhammet Ali Yurtkul, 1999 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü mezunudur. Kariyerine 2000 yılında OYAK Holding Genel Müdürlüğü'nde Yatırım Uzmanı olarak başlayan Yurtkul, 2007 yılına kadar Holding'in çeşitli şirketlerinin denetim süreçlerinde rol almıştır. 2007 yılında Oyak Holding Yönetimi tarafından TUKAŞ Gıda'nın Muhasebe ve Finans Müdürlüğüne atanmıştır. 2013 yılına kadar bu görevi başarı ile sürdürerek 2013 yılında Mali İşler Direktörlüğü'ne terfi etmiştir. 2016 yılında Oyak Grubu'ndan ayrılmış, 2016-2020 yılları arasında Aves Enerji Yağ ve Gıda Sanayi ve muhtelif şirketlerde Mali İşler Direktörü ve finansal danışman olarak çalışmıştır. 2012'de Atılım Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nden MBA derecesini alan Yurtkul, 2013 yılında Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı, 2014 yılında Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı'nı almıştır. Haziran 2021'den bu yana Baydöner Restoranları A.Ş. ve bağlı ortaklıklarından sorumlu Mali İşler Direktörü ve İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapan Yurtkul 06.01.2023 tarihinden itibaren Baydöner Restoranları A.Ş.'ye Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.



Ayşe Muazzez Kutay Eryılmaz
Yönetim Kurulu Üyesi & İnsan Kaynakları Direktörü
Göreve Başlama 10.07.2023

1968 doğumlu olan Levent Yılmaz, 1986 yılında Bornova Anadolu Lisesi ve 1990 yılında Ege Üniversitesi Eczacılık Fakültesinden mezun olmuştur. 1995 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi İşletme Bölümünde Yüksek lisansını tamamlamıştır. Kısa bir süre eczacılık yapan Yılmaz sonrasında ticaret hayatına başlamıştır. 1993 yılında enerji pazarlama şirketi olan Ege Can Şirketini, 2000 yılında uluslararası gemi tedariki ve transit ticaret yapan Arma Kumanyacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ni, 2005 yılında uluslararası ticaret ve taahhüt işi yapan Lara International'ı, 2006 yılında uluslararası inşaat ve taahhüt işleri yapan Karya İnşaat'ı kurmuştur. 2007 yılından itibaren gıda perakendesi işine giren Yılmaz, 2007 yılında Baydöner Restoranları A.Ş.'nin, 2007 - 2019 yılları arasında Baydöner Restoranları A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan şirketlerin ve 2019 yılında da Cemer Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Adelis Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketlerinin kurucu ortağı olmuştur.

ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ GÖREVLERİ VE PERSONEL SAYISI İLE İLGİLİ BİLGİLER

31.12.2023 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 – 31.12.2023 döneminde ortalama personel sayısı toplam 1.485 kişidir.

Şirketin 31.12.2023 tarihi itibarıyla 6.363.671-TL kıdem tazminat yükümlüğü bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin 31.12.2023 tarihi itibarıyla toplam tutarları 42.823.109 -TL'dir.

İnsan Kaynakları Politikası

İnsan Kaynakları Politikamız; adil, samimi, çalışanın emeğine değer veren, ekip çalışmasına önem verdiği kadar bireysel yeteneklerin yarattığı katma değerleri de ödüllendiren yaklaşımla huzurlu, sürdürülebilir başarının ortakça paylaşıldığı bir çalışma ortamı yaratmaktır.

Çalışanlarımızdan ve aramıza yeni katılacak ekip arkadaşlarımızdan beklediğimiz temel yetkinlikler “**sadelik, müşteri isteğine odaklanmak, hızlı ve kaliteli hizmet üretmek ve sunmak**”tır.

Çalışanlarımıza, bireysel gelişimlerine yatırım yaparak kariyer fırsatları sunmak birincil misyonumuzdur.



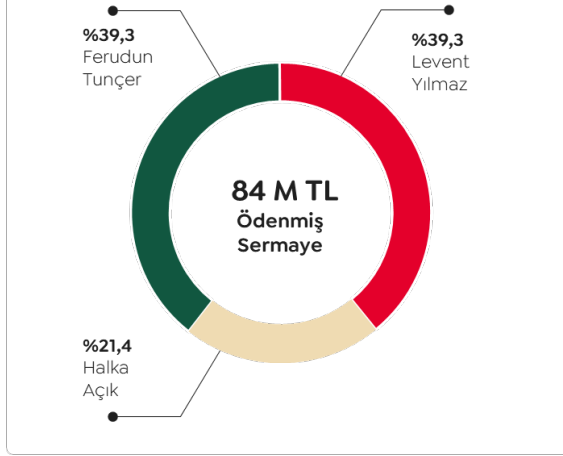
SERMAYE & ORTAKLIK YAPISI

Sermaye (31.12.2023 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	21,43%	18.000.000	10,72%
Toplam		84.000.000	100,0%	168.000.000	100,0%

Halka Arz Sonrası



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.

RESTORANLAR & MARKALAR



Toplam 166 Restoran

Şirketin sahip olduğu markalar “Baydöner”, “Bursa İshakbey” ve “Pide by Pide” olup, AVM ve caddelerde yer alan şube ve bayiler (franchiseları) aracılığıyla et döner, iskender, pide, çorba, salata, patates kızartması, turşu, künefe vb. ürünlerin satışı yapılmaktadır.

Şirketin toplam restoran adedi 31.12.2023 itibarıyla 166’dır. Söz konusu toplamın 121 adedi Şirket tarafından işletilen restoranlar olup kalan 45 adedi Franchise tarafından işletilen restoranlardır.

Restoran Sayıları (adet)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Şirket Tarafından İşletilen Restoranlar	121	126
Baydöner	85	84
Bursa İshakbey	20	17
Pide By Pide	16	25
Franchise Tarafından İşletilen Restoranlar	45	37
Baydöner	33	28
Bursa İshakbey	2	4
Pide By Pide	10	5
Genel Toplam	166	163

MARKALAR

- **Baydöner** ve **Bursa İshakbey** markalı restoranları, iskender ürününü yüksek kalite, standart ve hızlı hizmet anlayışı ile AVM ve caddelerde geniş, şık restoran konsepti ile sunmaktadır. Restoranlarında Masaya Servis, Paket Servis, Üçüncü Taraf Online Platformlar Aracılığı ile Hizmet vermektedir.
- **Pide by Pide** markalı restoranları ise geleneksel pide ürününü kaliteli, standart ve hızlı servis ile AVM ve caddelerde hızlı servis konsepti ile sunar. Restoranlarında Gel-Al, Self Servis, Paket Servis ve Üçüncü Taraf Online Platformlar Aracılığı ile Hizmet vermektedir.



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)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar	685.700.205	400.262.493
Duran Varlıklar	977.415.258	961.752.573
Toplam Varlıklar	1.663.115.463	1.362.015.066
Kısa Vadeli Yükümlülükler	411.999.247	469.101.055
Uzun Vadeli Yükümlülükler	260.732.470	359.132.839
Özkaynaklar	990.383.746	533.781.172
Toplam Kaynaklar	1.663.115.463	1.362.015.066

Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu (TL)	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Hasılat	1.944.761.266	1.549.790.549
Esas Faaliyet Karı	181.444.413	180.068.758
Vergi Öncesi Karı	211.674.252	195.061.826
Dönem Karı	161.323.833	131.681.212

FİNANSAL DURUM

Şirketin hasılat kalemi; restoran gelirleri, franchise'lara 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 yılında geçen yılın aynı dönemine göre %26 oranında artış göstermiştir. 2023 yılında 181,4 milyon TL esas faaliyet karı kaydeden şirketin esas faaliyet kar marjı %9,3 olmuştur. Şirketin net karı 2023 yılında 2022 yılına göre %22,5 artışla 161,3 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Şirketin 31.12.2023 tarihleri itibarıyla net finansal borcu (banka kredileri – nakit ve nakit benzerleri) bulunmamaktadır.

Şirketin net işletme sermayesi (Ticari Alacaklar + Stoklar-Ticari Borçlar) 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibarıyla pozitif olup, sırasıyla 79,6 Milyon TL ve 42,9 Milyon TL olarak hesaplanmaktadır.

Şirketin karşılaştırılmalı başlıca önemli rasyoları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2022	31.12.2023	Açıklama
Cari Oran	0,85	1,66	Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler
Asit-Test Oranı	0,56	1,28	Dönen Varlıklar-Stoklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler
Nakit Oran	0,35	0,87	Nakit ve Nakit Benzerleri/Kısa Vadeli Yükümlülükler
Net İşletme Sermayesi	42.939.083	79.604.798	Ticari Alacaklar + Stoklar -Ticari Borçlar
Brüt Kar	359.363.281	439.889.202	Ciro - Satılan Mal Maliyeti
Brüt Kar Marjı	23,2%	22,6%	Brüt Kar /Ciro
Faaliyet Giderleri	149.380.436	220.482.347	Genel Yönetim & Pazarlama Giderleri
Faaliyet Giderleri /Ciro (%)	9,6%	11,3%	Genel Yönetim & Pazarlama Giderleri /Ciro
Net Kar	131.681.212	161.323.833	
Net Kar Marjı (%)	8,5%	8,3%	
Ödenmiş Sermaye	70.000.000	84.000.000	
Ödenmiş Sermaye Karlılık Oranı	188,1%	192,1%	Net Kar / Ödenmiş Sermaye
Özsermaye Karlılık Oranı	24,7%	16,3%	Net Kar / Özsermaye (ROE)
Finansal Kaldıraç Oranı	0,61	0,40	Toplam Yükümlülükler /Toplam Varlıklar
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,34	0,25	Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,26	0,16	Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar
Özkaynaklar/Toplam Varlıklar	0,39	0,60	Özkaynaklar/Toplam Varlıklar
Alacak Tahsil Süresi (Gün)	11	12	Alacak Tahsil Süresi = (Ticari Alacaklar / Toplam Kredili Satış) x Gün Sayısı
Borç Ödeme Süresi (Gün)	44	35	Borç Ödeme Süresi = (Ticari Borçlar/Satışların Maliyeti) x Gün Sayısı
Stok Devir Süresi (Gün)	43	39	Stok Devir Süresi = (Stoklar/Satışların Maliyeti) x Gün Sayısı

Yatırım Faaliyetleri:

Şirket'in 01.01.2023 – 31.12.2023 döneminde toplam duran varlık yatırım harcaması 91.885.370-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, 125.220.221.-TL tutarında yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Tesisin kurulumuna yönelik projelendirme ve ruhsatlandırma çalışmaları devam etmektedir.

Ar-Ge faaliyetleri:

Şirket'in 01.01.2023 – 31.12.2023 döneminde Ar-Ge faaliyeti bulunmamaktadır.

Dönem İçinde Esas Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri

Şirketin ödenmiş sermayesinin 70.000.000 TL'den 84.000.0000 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.

Bunun yanı sıra; Katılım finans ilkelerine uyum sağlanması amacıyla Şirket esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesinin tadili ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'na 21.12.2023 tarihinde başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.02.2024 ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın 01.03.2024 tarihli yazıları ile esas sözleşme tadil tasarısının uygun görüldüğü Şirketimize tebliğ edilmiştir. İzin verilen tadil tasarısı yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Eski Hali	Yeni Hali
SERMAYE MADDE 6 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. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 112.500.000 Türk Lirası olup, her biri 1,00 TL itibari değerinde 112.500.000 adet paya bölünmüştür. 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. 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. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılamaz. 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 artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. 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.	SERMAYE MADDE 6 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. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 112.500.000 Türk Lirası olup, her biri 1,00 TL itibari değerinde 112.500.000 adet paya bölünmüştür. 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. 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. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılamaz. 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 artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. 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.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarihli II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği" ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu maddelerine uyum sağlanması amacıyla gerekli çalışmalara başlamıştır. Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu olmayan ilkelerine de tam uyum amacıyla azami çabayı gösterecektir. SPK'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kararı uyarınca hazırlanan Şirketimizin yeni raporlama formatlarına uygun 2023 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)'na Kamuyu Aydınlatma Formu (KAP)'nun kurumsal internet sitesi (www.kap.gov.tr)'nden ulaşılması mümkündür.

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Forumu'muza aşağıdaki linklerden ulaşabilirsiniz.

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/5853-baydoner-restoranlari-a-s>

BURSA
İSHAKBEY



PİDEBY PİDE