

BIG CHEFS

BÜYÜK BİR HAYALE
AÇILAN BU KAPI,
şimdi herkese açılıyor.
BIGCHEFS HALKA
ARZ OLUYOR.



TALEP TOPLAMA TARİHLERİ:

3-4-5 MAYIS

Birim Pay Fiyatı
22,50 TL

Konsorsiyum Liderleri

DenizYatırım 



**KALKINMA YATIRIM
BANKASI**

www.bigchefs.com.tr
denizyatirim.com
kalkinma.com.tr

Yatırım kararları www.kap.org.tr, www.bigchefs.com.tr, www.denizyatirim.com ve www.kalkinma.com.tr'de yayımlanan İzahname ve Satış Duyurusu incelenerek verilmelidir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde SPK'nın veya BİST'in herhangi bir takdir yetkisi veya onayı bulunmamaktadır.

Halka Arz Künyesi

Talep Toplama Tarihleri	3 - 4 - 5 Mayıs 2023
Halka Arz Fiyatı	22,50 TL
Halka Arz Yapısı	Sermaye Artırımı : 7 Milyon Adet 157,5 Milyon TL Ortak Satışı : 27 Milyon Adet 607,5 Milyon TL Ek Satış : 3 Milyon Adet 67,5 Milyon TL Toplam : 37 Milyon Adet 832,5 Milyon TL
Halka Arz Büyüklüğü (Ek Satış Dahil)	832,5 Milyon TL
Halka Açıklık Oranı (Ek Satış Dahil)	34,58%
Halka Arz Öncesi Şirket Değeri	2.250 Milyon TL
Tahsisat Oranları ve Dağıtım Yöntemi (Ek Satış Dahil)	%81,6 -Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar (Bireysele Eşit) %18,4 -Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar
Satmama Taahhüdü	Şirket ve Ortaklar için 1 yıl (Günlük Alım Uygulaması kapsamında alınabilecek paylar hariç)
Kar Dağıtım Politikası	Dağıtılabilecek karın en az %20'si 5 yıl süreyle nakit kar payı olarak dağıtılacaktır
Günlük Alım Uygulaması	Halka arzın %35'i tutarında kaynak ile 10 işlem günü boyunca

Finansal Veriler

	Hasılat	FAVÖK	Net Kar	FAVÖK Marjı
Finansal Sonuçlar				
2020	158 mn TL	49 mn TL	-28 mn TL	%30,1
2021	278 mn TL	88 mn TL	19 mn TL	%31,9
2022	895 mn TL	239 mn TL*	105 mn TL	%26,8
Şirket 2023 Projeksiyonu (Fiyat Tespit Raporu'nda yer almaktadır.)	2023T	1.755 mn TL	536 mn TL	%30,6
2022 Yılı Net Nakit/Borç Pozisyonu	139 mn TL Net Borç (Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler hariç 32 mn TL Net Nakit)			





* IFRS 16 çerçevesinde FAVÖK tutarına operasyonel kira giderleri eklendiğinde Düzeltilmiş FAVÖK tutarı 2022 yılı için 253 milyon TL olarak hesaplanmaktadır.

Halka Arz Gelirinin Kullanımı

- %50-%60 Yurt İçi ve Yurt Dışı Restoran Büyümesi
- %20-%30 İşletme Sermayesi Finansmanı
- %20-%30 Finansal Borçların Azaltılması

3 Markayla Yüksek Erişim Gücü

BigChefs, 2022 yıl sonu itibarıyla **3 marka** ile Türkiye'nin 19 ilinde **92 restoran** ve yurt dışında 6 ülkede 8 restoran ile toplamda **100 restoranıyla** hizmet vermekte olup, şube sayısında lider full service restoran zinciridir.⁽¹⁾

		2022 Restoran Sayısı
 2007'den beri	Lider ve öncü marka Sürekli güncellenen menü ve reçeteler Ambiyansı ve hizmet kalitesini harmanlar Tüm Gün Ulaşılabilir Lüks  Yılda 2 kez güncellenen şık menü	84
 2018'den beri	Meze ağırlıklı menüyle eski restoran kültürü Şehir hayatından keyifli bir kaçış Rahatlatıcı bir gastronomi deneyimi Ferah atmosfer ve Müzik	8
 2020'den beri	Genç tüketici kitlesi Menüde sınırlı ürün Hedef SES:B - C1	8


(1) Kaynak: DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetler A.Ş. tarafından hazırlanan Şubat 2023 tarihli "Türkiye Yemek Hizmeti Pazarı-Full Servis Restoranlar" raporu

SES: sosyo - ekonomik statü

2022 BigChefs'in Global Ayak İzi



 BigChefs'in işlettiği restoran sayısı

 Franchise restoran sayısı

 42'si kendisine ait, 58'i franchise tarafından işletilen 100 restoran




Yatırım kararları www.kap.org.tr, www.bigchefs.com.tr, www.denizyatirim.com ve www.kalkinma.com.tr'de yayımlanan İzahname ve Satış Duyurusu incelenerek verilmelidir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde SPK'nın veya BİST'in herhangi bir takdir yetkisi veya onayı bulunmamaktadır.

Büyüme Stratejisi

İş Modeli

- Kendi işlettiği restoranlardan restoran gelirleri
- Franchise restoranlardan
 - Sisteme giriş bedeli (tek seferlik)
 - Restoran cirosu üzerinden pay (Marka Kullanım-> Royalty Gelirleri)
- Joint-Venture restoranlardan (Yurt dışı)
 - Restoran cirosu üzerinden pay (Marka Kullanım-> Royalty Gelirleri)
 - Restoran karı üzerinden pay
- Diğer Gelirler
 - Merkez Mutfak ürünleri
 - Önde gelen yiyecek ve içecek firmaları ile sponsorluk anlaşmaları

3 markayla Türkiye'nin 19 ilinde 92 restoran ve yurt dışında 6 ülkede 8 restoran, toplam 100 restoran, 12 milyonun üzerinde ziyaretçi

	Hedef Bölge	2022 Restoran Sayısı
Kendi İşlettiği Restoranlar 	İstanbul Ankara ve İzmir	Yurt içinde 41 Frankfurt'ta 1 toplam 42 restoran
Franchise İşletmeler 	Anadolu (3 büyük şehir dışındaki iller) Yurt dışında Körfez ve CIS bölgeleri	Yurt içinde 51 ve yurtdışında 7 toplam 58 restoran
Joint Venture 	ABD ve Avrupa'daki gelişmiş ülkelerde	2023 Ocak'ta Oberhausen ve Mart'ta Antwerp şubeleri 2023 içinde Stuttgart

Fizibilitesi Güçlü Lokasyon Tercihleri

Yer Seçimi Süreci (~90 gün)

Kira Sözleşmeleri: Uzun vadeli, genellikle sabit kira ve ciro paylı

Konum Bazlı Menü Fiyatlandırması

Fizibilitesi Güçlü Lokasyon Tercihleri

AVM



Watergarden: Yarı-açık AVM



Capitol: AVM

Bağımsız / Sahil



Hisar: Boğaz manzaralı premium lokasyon



Moda: Multi-konsept, Buselik ve BigChefs

Diğer



Memorial: Hastane



Tünel: Otel/Cadde

Bilanço

Varlıklar (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Dönen Varlıklar	51.255.420	132.321.511	237.710.607
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.674.216	66.429.809	94.535.175
Ticari Alacaklar	23.776.822	26.939.819	83.255.160
Diğer Alacaklar	2.807.562	3.389.803	4.398.499
Kiralamalardan Alacaklar	1.953.808	1.483.431	2.245.674
Stoklar	6.040.782	16.177.181	34.320.410
Peşin Ödenmiş Giderler	2.986.086	5.712.469	13.684.851
Diğer Dönen Varlıklar	5.016.144	12.188.999	5.270.838
Duran Varlıklar	168.535.907	200.042.009	314.417.122
Diğer Alacaklar	-	644.088	-
Maddi Duran Varlıklar	69.862.598	93.713.088	141.443.169
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13.550.158	11.552.810	11.377.720
Kiralamalardan Alacaklar	11.859.063	6.050.603	6.345.165
Kullanım Hakkı Varlıkları	73.133.965	87.871.743	154.767.992
Peşin Ödenmiş Giderler	130.123	209.677	483.076
TOPLAM VARLIKLAR	219.791.327	332.363.520	552.127.729
Kaynaklar (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler	115.380.468	210.025.305	258.419.230
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9.985.010	10.815.870	11.150.063
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	26.886.195	31.457.751	18.196.641
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	27.059.451	22.264.079	40.732.427
Ticari Borçlar	26.705.995	69.194.386	128.870.587
Çalışanlara Sağla. Faydalar Kapsamında Borçlar	932.478	7.991.506	18.391.729
Diğer Borçlar	-	24.999.965	964.897
Ertelenmiş Gelirler	8.917.318	20.243.830	4.025.566
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	111.698	2.481.203	15.862.612
Kısa Vadeli Karşılıklar	14.259.966	16.957.339	17.290.053
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	522.357	3.619.376	2.934.655
Uzun Vadeli Yükümlülükler	118.913.963	110.539.712	185.554.468
Uzun Vadeli Borçlanmalar	39.301.425	19.697.158	33.256.396
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	69.487.930	79.788.522	130.209.371
Ertelenmiş Gelirler	1.116.661	1.116.661	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	7.051.391	7.124.838	19.245.300
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.956.556	2.812.528	2.843.401
Özkaynaklar	(14.503.104)	11.798.503	108.154.031
Ödenmiş Sermaye	1.000.000	1.015.850	21.400.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	492.436	492.436	495.606
Paylara İlişkin Primler	-	5.000.000	12.319
Kar/ Zararda Yeniden Sınıf. Birikmiş Diğer Kaps. Giderl.	(2.318.398)	(955.947)	(8.481.523)
Yabancı Para Çevrim Farkları	1.363.743	1.968.293	1.064.985
Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	12.630.942	(15.040.885)	(11.121.768)
Net Dönem Karı (Zararı)	(27.671.827)	19.318.756	104.784.412
TOPLAM KAYNAKLAR	219.791.327	332.363.520	552.127.729

Yatırım kararları www.kap.org.tr, www.bigchefs.com.tr, www.denizyatirim.com ve www.kalkinma.com.tr'de yayımlanan İzahname ve Satış Duyurusu incelenerek verilmelidir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde SPK'nın veya BİST'in herhangi bir takdir yetkisi veya onayı bulunmamaktadır.

Gelir Tablosu

GELİR TABLOSU (TL)	2020	2021	2022
Hasılat	157.907.614	277.672.431	894.718.048
Satışların Maliyeti (-)	(109.387.703)	(199.389.846)	(616.891.845)
Brüt Esas Faaliyet Karı	48.519.911	78.282.585	277.826.203
Genel Yönetim Giderleri (-)	(35.784.983)	(37.542.872)	(89.437.555)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(7.862.509)	(8.419.587)	(20.764.052)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.024.612	1.242.992	5.969.825
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(12.054.042)	(5.440.454)	(1.548.886)
Faaliyet Karı	(3.157.011)	28.122.664	172.045.535
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.499.000	31.111	-
Finans. Gid. Öncesi Faaliyet Karı	(1.658.011)	28.153.775	172.045.535
Finansman Gelirleri (-)	1.313.929	13.190.721	20.119.912
Finansman Giderleri (-)	(28.754.362)	(19.725.474)	(54.799.016)
Vergi Öncesi Karı	(29.098.444)	21.619.022	137.366.431
Dönem Vergi Geliri/Gideri	(152.006)	(1.759.997)	(31.692.284)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	1.578.623	(540.269)	(889.735)
Dönem Karı	(27.671.827)	19.318.756	104.784.412



KONSORSİYUM LİDERLERİ

DenizYatırım 

 **KALKINMA YATIRIM
BANKASI**

KONSORSİYUM ÜYELERİ

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Acar Menkul Değerler A.Ş.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ahlatıcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Marbaş Menkul Değerler A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Phillip Capital Menkul Değerler A.Ş.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Global Menkul Değerler A.Ş.

Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Türkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.

ING Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Invest-Az Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde SPK ya da BİST'in herhangi bir takdir yetkisi ya da onayı bulunmamaktadır. Halka arz edilecek paylara ilişkin İzahname ve Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu KAP (www.kap.org.tr), Şirket (www.bigchefs.com.tr), Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (www.denizyatirim.com), Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. (www.kalkinma.com.tr) internet sitelerinde yayımlanmaktadır. Yatırımcıların, yatırım kararlarını İzahname ile Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nun incelenmesi suretiyle vermeleri gerekmektedir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.