

DO & CO AKTIENGESELLSCHAFT

2020/2021 MALİ YILI

1 NİSAN 2021 – 30 HAZİRAN 2021

Hesap Dönemi

Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Konsolide Finansal Tabloları



THE GOURMET
ENTERTAINMENT
COMPANY

1 Nisan 2021 - 30 Haziran 2021 tarih aralığını kapsayan 2021/2022 mali yılına ait bağımsız denetimden geçmemiş konsolide finansal tablolara ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'na ilişkin Zorunlu Açıklama ve Genel Bilgiler

DO & CO Aktiengesellschaft'ın fonksiyonel para birimi Avro'dur. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan 23 Ekim 2013 tarih ve VII.128.4 sayılı "Yabancı Sermaye Piyasası Araçları ve Depo Sertifikaları ile Yabancı Yatırım Fonu Payları Tebliği" hükümlerine uygun olarak, aslen Avro cinsinden hazırlanmış olan finansal tablolarımız anılan tebliğ maddesi (14.2) gereklerine uygun şekilde Türk Lirası'na çevrilmiştir.

Çevrim işleminde kullanılan EUR/TRY kuru 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 10,3210'dir. Bu kur DO & CO Aktiengesellschaft'ın Avrupa Birliği'nde uygulandığı şekli ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarında gösterilen tutarların Türk Lirası'na çevrilmesinde kullanılmıştır.

Ayrıca, ekteki rapor Almanca dilinde hazırlanmış olan ve tek başına geçerli rapor olan orijinal raporun tercümesidir.

UFRS'ye göre hazırlanmış DO & CO Aktiengesellschaft'a ait söz konusu bağımsız denetimden geçmemiş konsolide finansal rapor aşağıda belirtilen internet adreslerinde yer almaktadır;

İngilizce Finans Raporu:

http://www.doco.com/Portals/8/berichte/jahres-und-quartalsberichte/en/q1_2021.pdf

Almanca Finans Raporu:

http://www.doco.com/Portals/8/berichte/jahres-und-quartalsberichte/de/q1_2021.pdf

İÇİNDEKİLER

2021/2022 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Faaliyet Raporu (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	1
1. DO & CO Grubu'nun UFRS'ye Göre Temel Göstergeleri	1
2. İş Gelişimi	2
2.1. Satışlar	3
2.2. Gelir	3
2.3. Bilanço	4
2.4. Personel	4
2.5. Havayolu İkram Hizmetleri	5
2.6. Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	6
2.7. Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	7
2.8. Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri	8
3. Genel Görünüm	10
UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın 2021/2022 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Finansal Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	11
1. 30 Haziran 2021 itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	12
2. 2021/2022 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Kar veya Zarar Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	13
3. Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	14
4. Konsolide Nakit Akış Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	15
5. Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	16
6. Bölümlere Göre Raporlama (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	17
2021/2022 Mali Yılı 1. Çeyrek Özet Konsolide Finansal Tablolarına İlişkin Notlar (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	19
1. Genel Açıklamalar	19
1.1. Esaslar	19
1.2. Muhasebe ve Değerleme Yöntemleri	19
1.3. Konsolidasyon Kapsamı	20
1.4. Mevsimsellik	20
2. Konsolide Finansal Durum Tablolarına İlişkin Dipnotlar	20
2.1. Özkaynaklar	20
3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar	20
3.1. Pay Başına Kazanç	20
4. Diğer Bilgiler	21
4.1. Finansal Araçlara İlişkin Ek Açıklamalar	21
4.2. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar (İlave Rapor)	22
4.3. İlişkili Taraf Açıklamaları	22

2021/2022 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Faaliyet Raporu (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

1. DO & CO Grubu'nun UFRS'ye Göre Temel Göstergeleri

		1. Çeyrek 2021/2022	1. Çeyrek 2020/2021
Satışlar	milyon TL	1.061,38	335,16
FAVÖK	milyon TL	230,60	-79,66
FAVÖK Marjı	%	%21,7	-%23,8
FVÖK	milyon TL	103,20	-223,53
FVÖK Marjı	%	%9,7	-%66,7
Vergi Öncesi Kar	milyon TL	43,27	-273,14
Konsolide Kar	milyon TL	20,24	-228,64
Net Kar Marjı	%	%1,9	-%68,2
Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	milyon TL	92,68	-160,78
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	milyon TL	-17,19	-106,78
Serbest Nakit Akışları	milyon TL	75,48	-267,56
Hisse Başına FAVÖK	TL	23,67	-8,18
Hisse Başına FVÖK	TL	10,59	-22,94
Hisse Başına Kazanç	TL	2,08	-23,46
Satış Getiri Oranı	%	%4,1	-%81,5

		30 Haziran 2021	31 Mart 2021
Özkaynak	milyon TL	1.618,48	1.647,09
Özkaynak Oranı	%	%18,4	%18,6
Net Borçlar (Finansal Borçlar)	milyon TL	3.428,02	3.447,52
Net Borçlar / FAVÖK Oranı		4,42	7,42
Borç / Özkaynak Oranı	%	%211,8	%209,3
İşletme Sermayesi	milyon TL	-346,06	-504,80
Nakit ve Nakit Benzerleri	milyon TL	2.110,83	2.142,63
Hisse Başına Kayıtlı Sermaye	TL	133,00	134,10
Yüksek ¹	TL	853,55	757,56
Düşük ¹	TL	720,40	314,79
Dönem Sonu Değeri ¹	TL	785,43	710,08
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9.744	9.744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	7.653,20	6.919,05
Personel Sayısı		7.496	7.988

1... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı 30 Haziran 2021 Çarşamba günü tarihli döviz kuru (10,3210 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

2. İş Gelişimi

Grup		1. Çeyrek			
		2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	1.061,38	335,16	726,22	%216,7
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	milyon TL	116,33	37,14	79,19	%213,2
Ticari Mal Maliyeti	milyon TL	-319,27	-82,28	-237,00	-%288,0
Personel Giderleri	milyon TL	-425,76	-225,04	-200,72	-%89,2
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	milyon TL	-202,82	-141,60	-61,23	-%43,2
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	milyon TL	0,76	-3,04	3,80	%124,9
FAVÖK -Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar	milyon TL	230,60	-79,66	310,26	%389,5
Amortisman/İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-127,40	-143,87	16,47	%11,4
FVÖK - Esas Faaliyet Karı	milyon TL	103,20	-223,53	326,74	%146,2
Finansman Gelir / Gideri	milyon TL	-59,93	-49,61	-10,32	-%20,8
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	milyon TL	43,27	-273,14	316,41	%115,8
Dönem Vergi Gideri	milyon TL	-18,21	46,74	-64,96	-%139,0
Dönem Karı	milyon TL	25,06	-226,40	251,46	%111,1
Azınlık Payı	milyon TL	4,82	2,24	2,58	%115,3
DO&CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar / Zarar	milyon TL	20,24	-228,64	248,88	%108,9
FAVÖK Marjı	%	%21,7	-%23,8		
FVÖK Marjı	%	%9,7	-%66,7		
Personel Sayısı		7.496	7.771	-275	-%3,5

DO & CO Grubu'nun tüm iş bölümleri, COVID-19 salgınından etkilenmeye devam etmektedir. Bununla birlikte, salgını kontrol altına almak amaçlı yasal kısıtlamaların kademeli olarak gevşetilmesiyle birlikte işler yavaş yavaş toparlanmaktadır. Ayrıca DO & CO, yeni satış kanalları yaratmak ve yeni iş modelleri geliştirmek için yoğun bir şekilde çalışmıştır.

2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde satışlar bir önceki yıla göre üç katına çıktı. Hatta FVÖK marjı %9,7'ye yükselmiştir. Aynı zamanda Grup, istikrarlı ve başarılı bir kriz yönetimi sayesinde üst üste üç çeyrek boyunca pozitif sonuç elde etmiştir. Yönetim sabit maliyetleri azaltmak ve likiditeyi güvence altına almak için alınan önlemleri istikrarlı bir şekilde devam ettirerek, 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde de 204,52 milyon Avro'luk (2.110,83 milyon TL) yüksek nakit pozisyonunu korumuştur.

2.1. Satışlar

DO & CO Grubu'nun satışları, 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde 1.061,38 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir. Bu tutar, önceki döneme kıyasla yüzdesel olarak %216,7; tutarsal olarak 726,22 milyon TL artışa tekabül etmektedir.

Satışlar		1. Çeyrek			
		2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Havayolu İkram Hizmetleri	milyon TL	800,21	246,96	553,25	%224,0
Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	milyon TL	145,79	20,49	125,30	%611,5
Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	milyon TL	115,38	67,70	47,67	%70,4
Grup Satışları		1.061,38	335,16	726,22	%216,7

Grup Satışlarının Yüzdesel Dağılımı		1. Çeyrek	
		2021/2022	2020/2021
Havayolu İkram Hizmetleri	%	%75,4	%73,7
Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	%	%13,7	%6,1
Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	%	%10,9	%20,2
Grup Satışları		%100,0	%100,0

Havayolu İkram Hizmetleri bölümünün satışları, 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde 246,96 milyon TL'den 553,25 milyon TL artarak 800,21 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %224,0'lık bir artışa tekabül etmektedir. Havayolu İkram Hizmetleri'nin toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %75,4'tür (önceki yıl: %73,7).

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümünün satışları, 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde 20,49 milyon TL'den 125,30 milyon TL artarak 145,79 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %611,5'lik bir artışa tekabül etmektedir. Havayolu İkram Hizmetleri'nin toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %13,7'dir (önceki yıl: %6,1).

Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller bölümünün satışları, 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde 67,70 milyon TL'den 47,67 milyon TL artarak 115,38 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %70,4'lik bir artışa tekabül etmektedir. Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller bölümünün toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %10,9'dur (önceki yıl: %20,2).

2.2. Gelir

Esas faaliyetlerden diğer gelirler 116,33 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 37,14 milyon TL). 79,19 milyon TL tutarındaki artış, esas olarak devlet destek paketlerinden kaynaklanmaktadır.

Ticari mal maliyeti 237,00 milyon TL artış göstererek 82,28 milyon TL'den 319,27 milyon TL'ye (%288,0) yükselmiştir. Satışlar da %216,7 oranında artış göstermiştir. Bununla birlikte satışların maliyetinin satışlara oranı ise %24,5'den %30,1'e yükselmiştir.

Personel giderleri 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde 425,76 milyon TL'ye yükselmiştir (önceki yıl: 225,04 milyon TL). Personel giderlerinin satışlara oranı %40,1'dir (önceki yıl: %67,1).

Esas faaliyetlerden diğer giderler 61,23 milyon TL tutarında ve %43,2 oranında bir artış göstermiştir. Esas faaliyetlerden diğer giderlerin satışlara oranı ise %19,1'dir (önceki yıl: %42,2).

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımların 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde dönem karı 0,76 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 3,04 milyon TL zarar).

FAVÖK Marjı, 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde %21,7 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: -%23,8).

Amortisman, itfa payları ve değer düşüklüğü testlerinin etkileri 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre azalarak 127,40 milyon olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 143,87 milyon TL).

FVÖK marjı, 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde %9,7'dir (önceki yıl: -%66,7).

Finansman giderleri, 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde 49,61 milyon TL'den 59,93 milyon TL'ye yükselmiştir. Finansman giderleri, esas olarak UFRS 16 ile ilgili faiz giderlerinin yanı sıra alınan krediler ve 2021 yılının başında ihraç edilen paya dönüştürülebilir tahvillerin faizlerini içermektedir.

2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde dönem vergi geliri önceki yıla göre 64,96 milyon TL azalışla -18,21 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 46,74 milyon TL). Vergi oranı (vergi giderlerinin vergilendirilmemiş kazançlara oranı) 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde %42,1 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %17,1).

2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde Grup'un vergi sonrası konsolide karı 25,06 milyon TL olup bir önceki yılın aynı döneminin 251,46 milyon TL üzerinde gerçekleşmiştir. Vergi sonrası kazançların 4,82 milyon TL tutarındaki kısmı (önceki yıl: 2,24 milyon TL) azınlık paylarını içermektedir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın hissedarlarına dağıtılabılır konsolide karı 20,24 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 228,64 milyon TL zarar). Bunun sonucunda hisse başına kar 2,08 TL (önceki yıl: -23,46 TL) olmuştur. Net kar marjı 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde %1,9 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: -%68,2).

2.3. Bilanço

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla konsolide özsermaye 1.618,48 milyon TL'dir. Özsermaye oranı 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla %18,4 olarak gerçekleşmiştir (31 Mart 2021: %18,6).

2.4. Personel

Ortalama çalışan sayısı (tam zamanlı), 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde 7.496 kişidir (31 Mart 2021: 7.988 kişi).

2.5. Havayolu İkram Hizmetleri

Havayolu İkram Hizmetleri		1. Çeyrek			
		2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	800,21	246,96	553,25	%224,0
FAVÖK	milyon TL	170,25	-40,75	211,00	%517,8
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-97,01	-103,53	6,52	%6,3
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	0,95	0,02	0,93	%4.714,7
Değer Düşüklüğü	milyon TL	0,00	0,00	0,00	0,0%
Değer Artışı	milyon TL	0,95	0,02	0,93	%4.714,7
FVÖK	milyon TL	74,19	-144,26	218,45	%151,4
FAVÖK Marjı	%	%21,3	-%16,5		
FVÖK Marjı	%	%9,3	-%58,4		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%75,4	%73,7		

COVID-19 salgını nedeniyle 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde hava trafiğinin neredeyse tamamen durmasından dolayı, tüm havayolu ikram hizmetleri satışlarında tüm noktalar 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde önceki yıla kıyasla önemli bir artış göstermiştir.

Özellikle dikkat çekici olan, Detroit'teki yeni lokasyondur. DO & CO, 2021 Mart ayının ortasından bu yana, Delta Air Lines tarafından gerçekleştirilen tüm kısa ve uzun mesafeli uçuşlar için tüm uçak içi hizmetten sorumlu tek ikram hizmeti şirkettir. 2019 yılında 400'den fazla günlük uçuş ile Detroit, Amerika Birleşik Devletleri hava trafiğinde en büyük ve en önemli merkezlerinden biridir. American ve Spirit Airlines ile DO & CO'nun yeni açılan lokasyonda halihazırda üç müşterisi bulunmaktadır.

Havayolu ikram hizmetleri diğer A.B.D. lokasyonlarında da büyümeye devam etmektedir. DO & CO, Nisan 2021'in ortasından bu yana New York'tan sonra Los Angeles, San Diego ve Palm Springs'te JetBlue'nun Business Class'ı (Mint Class) için ikram hizmetleri sunmaktadır. DO & CO, JetBlue ile ortaklığını yalnızca A.B.D. 'de değil, Avrupa'da da genişletmekten gurur duymaktadır. DO & CO, 2021 yazının sonundan itibaren, Londra Heathrow ve Gatwick'ten gerçekleşecek ilk uzun mesafeli JetBlue uçuşlarında ikram hizmetlerini sağlayacaktır. DO & CO, A.B.D. 'den farklı olarak, sadece Business Class için değil, aynı zamanda uçaktaki diğer tüm sınıflar için de ikram hizmeti sağlamaktan sorumludur.

DO & CO, 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde Avrupa'da havayolu ikram hizmetleri alanında başlangıçlar kaydetti. DO & CO, Haziran 2021'in başından bu yana, Frankfurt ve Münih lokasyonlarında All Nippon Airways uçuşlarındaki yolcuların fiziki konforunu sağlamaktadır. DO & CO, Şubat 2020'de Madrid-Barajas'taki tüm Iberia ve Iberia Express uçuşları için ikram hizmetlerini devraldıktan sonra, 16 Haziran 2021'den bu yana tüm Iberia Express uçuşları için uçakta satın al (buy-on-board) ikram hizmetini üstlenmiştir. DO & CO, Milan-Malpensa'da Ethiad'ı yeni bir müşteri olarak kazanmıştır ve böylece uzun vadeli ortağıyla işbirliğini güçlendirmiştir. DO & CO, 2021 Temmuz ortasından itibaren Ethiad'ın yolcularına Milan-Malpensa'da hizmet verecek.

DO & CO ve Türk Hava Yolları uzun vadeli ortaklıklarını 2018/2019 mali yılında tekrar uzatma kararı almıştı. İkram tedarik sözleşmesinin devamına ilişkin 2019/2020 mali yılında imzalanan 15 yıllık sözleşme, Türk Rekabet Kurumu tarafından kontrol edilmiş ve 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde onaylanmıştır.

Havayolu İkram Hizmetleri bölümü, sıkıntılı pazar ortamına rağmen, bir önceki yıla göre %224,0'lık büyük bir satış artışı kaydetti. 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde satışlar 800,21 milyon TL (önceki yıl: 246,96 milyon TL) olarak gerçekleşti. FAVÖK 170,25 milyon TL ile bir önceki yılın aynı dönemine göre 211,00 milyon TL artış gösterdi. FVÖK tutarı 74,19 milyon TL'dur (önceki yıl: -144,26 milyon TL).

2.6. Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri		1. Çeyrek			
		2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	145,79	20,49	125,30	%611,5
FAVÖK	milyon TL	51,87	-6,09	57,96	%951,1
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-12,51	-13,45	0,95	%7,0
FVÖK	milyon TL	39,36	-19,55	58,91	%301,4
FAVÖK Marjı	%	%35,6	-%29,7		
FVÖK Marjı	%	%27,0	-%95,4		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%13,7	%6,1		

Uluslararası organizasyon ikram hizmetleri bölümünde, 2021/2022 mali yılının ilk çeyreği COVID-19 krizinin başlangıcından bu yana en çok satış gerçekleşen çeyrek oldu. Tüm etkinlikler pandemi nedeniyle kısıtlamalarla gerçekleştirildi.

DO & CO, UEFA EURO 2020 Avrupa Futbol Şampiyonası'nda üst üste beşinci kez UEFA'nın iş ortağı olmuştur ve Londra'da tüm sekiz maç ile (final dahil) Münih'te tüm dört maçta ağırlama ve ikram hizmetleri programının uygulanmasından sorumlu olmuştur. UEFA ile yakın işbirliğinde, COVID-19'a göre uyarlanmış başarıyla uygulanan bir konsept geliştirildi.

DO & CO ayrıca, UEFA Şampiyonlar Ligi Finali'ne 15. kez ev sahipliği yaptı. İstanbul'dan Porto'ya birkaç gün gibi kısa sürede gerçekleştirilen geçişe rağmen DO & CO, 29 Mayıs 2021'de Estádio do Dragão'da yine birinci sınıf gurme hizmetleri ile çok yüksek seviyede müşteri memnuniyeti sağladı.

DO & CO, 2002 yılından bu yana olduğu gibi, Mayıs 2021'in başında Madrid'de düzenlenen Masters 1000 serisinin benzersiz bir turnuvası olan ATP Masters'ta VIP misafirler için bir kez daha ikram hizmetlerine ev sahipliği yaptı. DO & CO ve organizatör, tüm konukları COVID-19 açısından güvenli olan yenilikçi bir konsept ile tanıştırdı ve böylece pandeminin başlamasından bu yana ilk büyük halka açık spor etkinliklerinden birine herhangi bir vaka olmadan ev sahipliği yapmayı başardı.

DTM, Deutsche Tourenwagen Masters, yeni ortaklarıyla beraber DO & CO'nun yenilikçi bir ikram ve konaklama konsepti geliştirdiği DO & CO'nun portföyündeki yeni müşterisidir. Şu anda ikram hizmetleri çok yüksek düzeyde misafir memnuniyeti ile ekiplere verilmekte olup, COVID-19 kısıtlamaları izin verir vermez misafirler için de VIP paketler sunulmaya başlanacaktır.

DO & CO 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde, Paddock Club henüz açılmadığı için Formula 1'de yalnızca Broadcast Center ve Mercedes'in dünya şampiyonu takımı için ikram hizmetleri sunmuştur. Paddock Club, sadece Avusturya'da bulunan Spielberg Ring'deki yarışlarla başladı ve hemen ardından Silverstone'daki VIP misafirlere açılıp büyük ilgi gördü. DO & CO arka arkaya 30 sezondur Formula 1'in ortağı olmaktan büyük gurur duymaktadır.

2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde, satışlar bir önceki yıla göre %611,5 artarak 145,79 milyon TL'ye yükseldi (önceki yıl: 20,49 milyon TL). FAVÖK 51,87 milyon TL ile bir önceki yılın aynı döneminin 57,96 milyon TL üzerindedir. FVÖK 39,36 milyon TL tutarındadır (önceki yıl: -19,55 milyon TL).

2.7. Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller

Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller		1. Çeyrek			
		2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	115,38	67,70	47,67	%70,4
FAVÖK	milyon TL	8,49	-32,82	41,31	%125,9
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-18,83	-27,06	8,23	%30,4
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	0,00	0,16	-0,16	-%100,0
Değer Düşüklüğü	milyon TL	0,00	0,16	-0,16	-%100,0
Değer Artışı	milyon TL	0,00	0,00	0,00	%0,0
FVÖK	milyon TL	-10,33	-59,72	49,39	%82,7
FAVÖK Marjı	%	%7,4	-%48,5		
FVÖK Marjı	%	-%9,0	-%88,2		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%10,9	%20,2		

Bu bölüm; Restoranlar ve Demel Café, Yolcu Salonları, Oteller, Personel Restoranları, Perakende ve Havalimanı Gastronomisi kısımlarından oluşmaktadır.

Bu bölümde de satışlar önemli ölçüde artmıştır. COVID-19 salgının başlamasının hemen ardından, DO & CO'yu bu zorlu süreçte esnek ve rekabetçi bir pozisyonda tutmak için tüm birimler yeni iş modelleri ve satış kanalları üzerinde çalışmıştır. Özellikle perakende sektöründe, 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğindeki satışlar halihazırda kriz öncesi seviyenin oldukça üzerindedir.

Pandemi sırasında Henry konsepti daha da geliştirildi ve Viyana'da ilk yeni mağaza açıldı. Geliştirilmiş bir yerleşim düzeninin yanında hem geniş hem de sağlıklı ürün yelpazesine sahip bir ürün portföyü ile yeni "Henry Market" konsepti, müşteriler tarafından oldukça beğenildi ve sürekli çok başarılı satış rakamları kaydetti. Oldukça başarılı olan "Kaiserschmarrn", kendi kruvasan ve baguett üretimi ve diğer taze tatlılar gibi Demel tarafından taze hazırlanmış yiyecekler de ilk kez ürün portföyüne dahil edildi.

Mayıs 2021'de, birkaç ay kapalı kaldıktan sonra, Viyana'daki otel ve restoranlar da yeniden açılabilir. Münih'teki yeni butik otel ve restoran kompleksinin ilk bölümü de açılabilir. Eylül ayı başında DO & CO restoranı da tamamen faaliyete geçecek. Münih'in en iyi lokasyonlarından birinde, Marienplatz'ın hemen yanında ve FC Bayern World ile aynı binada bulunan proje, Kasım 2020'nin sonunda tamamlanmasına rağmen Almanya'daki sokağa çıkma kısıtlamaları nedeniyle açılmadı.

Havayolu yolcu salonları ile ilgili olarak Lufthansa'nın Frankfurt'taki first class yolcu salonları için yapılmış olan sözleşme iki yıl daha uzatılmıştır. DO & CO, 2004'ten bu yana bu yolcu salonlarında ikram hizmetleri sunmaktadır ve ayrıca çok sayıda skytrax-ödülü kazanmıştır.

İngiliz şef Rick Stein ile yapılan yeni işbirliği ile Londra'da yeni bir iş alanına daha başlandı. 'Stein's At Home' tüm Birleşik Krallık'taki müşterilere evinde en iyi deniz ürünlerinin ve daha pek çok Rick Stein klasiğinin tadını çıkarma fırsatını veren taze yemek kutusudur. DO & CO gurme

şefleri tarafından hazırlanan, en iyi restoran kalitesinde bir kaç çeşit yemekten oluşan menüler, yazılı veya videolu talimatlar yardımıyla evde birkaç basit adımda hazırlanabilir.

Restoranlar, Yolcu Salonları ve Oteller bölümü, 2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde 115,38 milyon TL (önceki yıl: 67,7 milyon TL) satış elde etti. Bu durum, bir önceki yıla göre %70,4'lık bir artışa tekabül etmektedir. FAVÖK 8,49 milyon TL ile bir önceki yılın aynı döneminden rakamsal olarak 41,31 milyon TL, yüzdesel olarak ise %125,9 daha yüksektir. FVÖK -10,33 milyon TL tutarındadır (önceki yıl: -59,72 milyon TL).

2.8. Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri

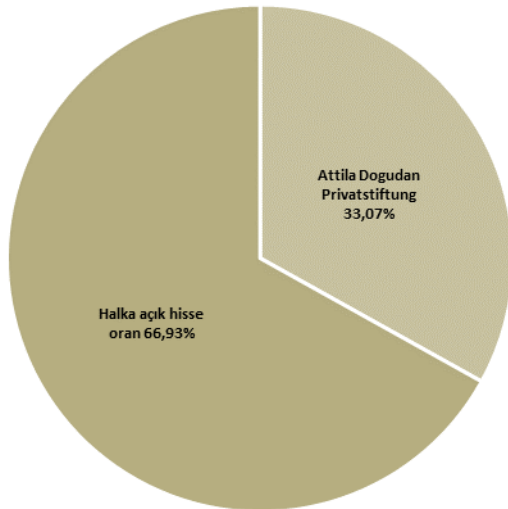
Hisse Başına Veriler

		1. Çeyrek 2021/2022	1. Çeyrek 2020/2021
Yüksek ¹	TL	853,55	542,88
Düşük ¹	TL	720,40	361,23
Dönem Sonu Değeri ¹	TL	785,43	469,60
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9.744	9.744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	7.653,20	4.575,83

1... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı 30 Haziran 2021 Çarşamba günü tarihli döviz kuru (10,3210 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın Hissedarlık Yapısı

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla %66,93 oranında halka açık hisse bulunmaktadır. Kalan hisseler Attila Doğudan Privatstiftung'a aittir (%33,07). Attila Doğudan Privatstiftung hisselerinin %1,59'luk kısmı yönetim ve personel katılımı için ayrılmış hisseleri de içermektedir.



DO & CO Hisselerine Ait Bilgiler

ISIN	AT0000818802
Reuters Kodu	DOCO.VI, DOCO.IS
Bloomberg Kodu	DOC AV, DOCO. TI
Endeksler	ATX, ATX Prime, BIST TÜM
WKN	081880
Borsalar	Viyana, İstanbul
Para Birimi	Avro, TL

Mali Takvim

18.11.2021	2021/2022 Mali Yılı İlk Yarı Yılı Sonuçları
17.02.2021	2021/2022 Mali Yılı İlk ç Çeyreği Sonuçları

Yatırımcı İlişkileri

DO & CO Aktiengesellschaft şirket yönetimi, 2021/2022 mali yılın ilk çeyreğinde birçok kurumsal yatırımcı ve finansal analist ile görüşmelerini sürdürmüştür.

DO & CO hisseleri ile ilgili hazırlanan analiz ve raporlar, aşağıda yer verilen beş uluslararası kurum tarafından yayınlanmaktadır:

- Hauck & Aufhäuser
- Kepler Cheuvreux
- Erste Bank
- HSBC
- Raiffeisen Centrobank

Analistlerin ortalama fiyat hedefi 78,53 Avro 'dur. (30 Haziran 2021 itibarıyla).

Tüm duyuruları, kurumsal yönetim raporunu ve hisse senedine ilişkin bilgileri www.doco.com/tr isimli web sayfamızda, "Yatırımcı İlişkileri" başlığı altında bulabilirsiniz.

Daha fazla bilgi için, aşağıdaki e-posta adresi yoluyla iletişime geçebilirsiniz:

Yatırımcı İlişkileri:

e-posta: **investor.relations@doco.com**

3. Genel Görünüm

Şüphesiz, açılmanın mümkün olduğu tüm alanlarda talebin memnuniyet verici seviyede olduğu söylenebilir.

Seyahat kısıtlamalarının kaldırılması, DO & CO'nun iş bölümleri için önemli bir itici güç olmuştur. Kısıtlamaların kaldırılmasındaki en ufak bir gelişme tüm iş bölümlerinde talep artışını sağlamaktadır. Seyahat özgürlüğü; daha fazla uçuş, otellerdeki doluluğun artması , restoranların daha da yüksek kapasitede kullanımı ve tabii ki dolu stadyumların yanı sıra Formula 1, tenis veya futbol gibi büyük spor etkinliklerine akın edilmesi anlamına gelir. Müşteri etkinlikleri alanında bile, video konferanslara rağmen, gelecekte daha fazla yüz yüze görüşmeler beklenebilir.

DO & CO'nun başarısının anahtarı çalışanlarının benzersiz çeşitliliğidir. Bu durumun Grup'un başarısı üzerinde büyük bir etkisi bulunmaktadır. Bu nedenle DO & CO, tüm ülkelerde en iyi çalışanları bünyesine katmak için çok cazip yeni bir program geliştirmiştir. Bu yeni programla DO & CO, benzersiz "Premium Hospitality" kurumsal kültürü, cazip ortaklıkları ve müşterileri, İş – Yaşam Dengesi Paketi ile sınıfın en iyisi olmasının yanı sıra yalnızca piyasadaki en iyi koşulları değil, aynı zamanda en iyi bireysel kariyer fırsatlarını sunduğunda inanmaktadır.

DO & CO, cari yılda başka bir kapanma olmaması koşuluyla, birçok yeni proje kazanmayı, cirosunu bir önceki yıla göre en az iki katına çıkarmayı ve önümüzdeki mali yıl itibarıyla 2019 düzeyinde gelir elde etmeyi beklemektedir.

Her halükarda, yaşanan krizin ardından DO & CO, kendini oldukça modern ve verimli bir şekilde konumlandırmış olup, piyasada dönemin ihtiyaçlarına hızlı bir şekilde cevap verebilmesinin, önümüzdeki dönemlerde yaşanacak rekabette olumlu etkide bulunacağı beklenmektedir.

Pandeminin henüz başlangıcında alınan hızlı kararlar ve titizlikle yürütülen kriz yönetimi, DO & CO'nun nakit harcamalarının mümkün olduğunca azaltmasını ve aynı zamanda 150 milyon Avro'luk tahvilin zamanında geri ödenmesini mümkün kıldı. Bu durum, DO & CO'nun büyük kriz zamanlarında bile mali açıdan güvenilir bir ortak olduğunu göstermektedir.

Son olarak, 100 milyon Avro tutarında yeni bir paya dönüştürülebilir tahvilin başarılı bir şekilde ihraç edilmesiyle DO & CO, gelecekte de daha fazla büyüme sağlamak için tüm ön koşulları yarattı.

DO & CO hem mevcut iş modelleri hem de yeni geliştirdiği ürünlerle tüm iş bölümlerinde ve farklı noktalarda adım adım pazar açılışına iyi hazırlanmaktadır. Yönetim Kurulu, son yıllardaki başarılı yola yakıın zamanda devam edebileceğinden emindir.

**UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın
2021/2022 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Finansal
Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)**

1. 30 Haziran 2021 itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon TL olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	VARLIKLAR	milyon TL	30 Haziran 2021	31 Mart 2021
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar		287,47	293,32
	Maddi Duran Varlıklar		3.835,86	3.971,22
	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		9,34	9,97
	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar		10,80	10,08
	Diğer Finansal Varlıklar		165,46	165,24
	Ertelenmiş Vergi Varlığı		195,88	215,38
	Diğer Duran Varlıklar		259,06	268,77
	Duran Varlıklar		4.763,86	4.933,98
	Stoklar		225,73	230,99
	Ticari Alacaklar		598,43	457,51
	Diğer Finansal Varlıklar		247,24	251,92
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		15,80	13,46
	Diğer Finansal Olmayan Varlıklar		364,79	343,03
	Nakit ve Nakit Benzerleri		2.110,83	2.142,63
	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar		457,03	482,18
	Dönen Varlıklar		4.019,84	3.921,71
	TOPLAM VARLIKLAR		8.783,70	8.855,68
Dipnot Referansları	YÜKÜMLÜLÜKLER	milyon TL	30 Haziran 2021	31 Mart 2021
	Sermaye		201,14	201,14
	Sermaye Yedekleri		727,70	727,70
	Dönüştürülebilir tahvil borçları (öz kaynak oranı)		186,76	186,76
	Geçmiş Yıllar Karları		1.215,75	1.195,52
	Diğer Kapsamlı Gelir		-1.020,86	-989,97
	Özel Fonlar		-14,52	-14,48
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.295,96	1.306,66
2.1.	Azınlık Payı		322,52	340,43
	Özkaynaklar		1.618,48	1.647,09
	Tahviller		835,24	826,15
	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar		4.278,63	4.331,86
	Uzun Vadeli Karşılıklar		175,81	179,13
	Diğer Uzun Vadeli Ticari Borçlar		0,15	0,14
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		0,24	0,25
	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		10,27	17,05
	Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.300,33	5.354,58
	Diğer Finansal Borçlar		506,18	493,58
	Ticari Borçlar		532,37	511,05
	Kısa Vadeli Karşılıklar		201,98	208,19
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		39,97	39,43
	Diğer Borçlar		490,87	502,34
	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		93,52	99,43
	Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.864,89	1.854,02
	TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		8.783,70	8.855,68

2. 2021/2022 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Kar veya Zarar Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon TL olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	milyon TL	1. Çeyrek 2021/2022	1. Çeyrek 2020/2021
Satışlar		1.061,38	335,16
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		116,33	37,14
Ticari Mal Maliyeti		- 319,27	- 82,28
Personel Giderleri		- 425,76	- 225,04
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		- 202,82	- 141,60
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		0,76	- 3,04
FAVÖK - Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar		230,60	- 79,66
Amortisman, İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri		- 127,40	- 143,87
FVÖK - Esas Faaliyet Karı		103,20	- 223,53
Finansman Gelirleri		4,74	3,22
Finansman Giderleri		- 61,34	- 43,91
Diğer Finansal Gelir / Gideri		- 3,34	- 8,92
Finansal Gelir / Gider		- 59,93	- 49,61
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar		43,27	- 273,14
Dönem Vergi Gideri		- 18,21	46,74
Dönem Karı		25,06	- 226,40
Azınlık Payı		4,82	2,24
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar		20,24	- 228,64
		1. Çeyrek 2021/2022	1. Çeyrek 2020/2021
Konsolide Kar milyon TL		20,24	- 228,64
Dönem Sonu Hisse Senedi (Adet)		9.744.000	9.744.000
3.1. Seyreltilmemiş/Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)		2,08	- 23,46

3. Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon TL olarak ifade edilmiştir.)

milyon TL	1. Çeyrek 2021/2022	1. Çeyrek 2020/2021
Dönem Karı	25,06	-226,40
Yabancı Para Çevrim Farkları	-56,42	-100,20
Dönem Vergi Gideri	4,41	10,99
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yedekler	3,20	-6,49
Dönem Vergi Gideri	-0,80	1,62
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-49,61	-94,09
Kıdem Tazminatı ve Emeklilik Yükümlülükleri	-5,06	-2,00
Dönem Vergi Gideri	1,00	0,40
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-4,06	-1,60
Vergi Sonrası Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-53,66	-95,69
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	-28,61	-322,12
Azınlık Payı	-17,96	-27,04
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar	-10,65	-295,08

4. Konsolide Nakit Akış Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon TL olarak ifade edilmiştir.)

milyon TL	1. Çeyrek 2021/2022	1. Çeyrek 2020/2021
Vergi Öncesi Kar	43,27	-273,14
+/- Amortisman, İtfa Payı ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	127,40	143,87
-/+ Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazanç/Kayıplar	0,12	0,02
-/+ Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları	-0,76	3,04
+/- Kar Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	-16,13	-6,04
+/- Faiz Gelirleri / Giderleri	56,07	40,91
Brüt Nakit Akışları	209,97	-91,34
-/+ Stoklar ve Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalış	-157,13	432,53
+/- Karşılıklardaki Artış/Azalış	-2,88	64,29
+/- Ticari Borçlar ve Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış	47,37	-559,22
- Ödenen Vergi	-4,66	-7,04
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	92,68	-160,78
+ Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	3,33	4,78
+ Diğer Finansal Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri	0,02	0,20
- Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-24,54	-106,21
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-0,17	-8,55
- Diğer Finansal Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-0,44	0,00
+ Alınan Faizler	4,61	2,99
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-17,19	-106,78
+ Finansal Borçlardaki Artış	15,93	107,46
- Finansal Borçların Geri Ödenmesi	-68,52	-41,31
- Ödenen Faizler / İşlem Maliyetleri	-45,61	-28,81
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	-98,20	37,34
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış	-22,72	-230,29
Dönembaşı Nakit ve Nakit Benzerleri	2.142,63	3.105,36
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Açılış Bakiyesi)	-9,53	-17,33
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Dönem içi Hareketi)	0,44	7,26
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	2.110,83	2.864,99
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim	-22,72	-230,29

5. Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon TL olarak ifade edilmiştir.)

DO & CO AG Özkaynaklar Değişim Tablosu												
milyon TL	Kapsamlı Gelir Dağıtım											
	Sermaye	Sermaye Yedekleri	Dönüştürülebilir tahvil borçları (Özkaynak oranı)	Geçmiş Yıllar Karları	Yabancı Para Çevirim Farkları	UMS- 19 Standardındaki Değişiklik Etkisi	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yedekler	Özel Fonlar	Toplam	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar	
1 Nisan 2021 İtibarıyla bakiye	201,14	727,70	186,76	1.195,52	-938,07	-39,05	-12,85	-14,48	1.306,66	340,43	1.647,09	
Dönüştürülebilir tahvil borçları									0,00		0,00	
Toplam Kapsamlı Gelir				20,24	-31,26	-2,03	2,40		-10,65	-17,96	-28,61	
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler								-0,05	-0,05	0,05	0,00	
30 Haziran 2021 İtibarıyla bakiye	201,14	727,70	186,76	1.215,75	-969,33	-41,08	-10,45	-14,52	1.295,96	322,52	1.618,48	
1 Nisan 2020 İtibarıyla bakiye	201,14	727,70	0,00	1.561,99	-766,81	-32,77	-9,47	-7,38	1.674,38	455,01	2.129,38	
Toplam Kapsamlı Gelir				-228,67	-60,74	-0,80	-4,87		-295,08	-27,04	-322,12	
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler								-0,27	-0,27	0,27	0,00	
30 Haziran 2020 İtibarıyla bakiye	201,14	727,70	0,00	1.333,33	-827,55	-33,57	-14,34	-7,65	1.379,03	428,24	1.807,27	

6. Bölümlere Göre Raporlama (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

Bölümlere göre yapılan raporlama ile 2021/2022 mali yılının ilk çeyreği ve 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinin karşılaştırılması aşağıdaki tabloda görüldüğü gibidir:

1. Çeyrek 2021/2022		Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	Toplam
Satışlar	milyon TL	800,21	145,79	115,38	1.061,38
FAVÖK	milyon TL	170,25	51,87	8,49	230,61
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-97,01	-12,51	-18,83	-128,34
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	0,95	0,00	0,00	0,95
Değer Düşüklüğü	milyon TL	0,00	0,00	0,00	0,00
Değer Artışı	milyon TL	0,95	0,00	0,00	0,95
FVÖK	milyon TL	74,19	39,36	-10,33	103,21
FAVÖK Marjı	%	%21,3	%35,6	%7,4	%21,7
FVÖK Marjı	%	%9,3	%27,0	-%9,0	%9,7
Grup Satışları İçindeki Payı	%	%75,4	%13,7	%10,9	%100,0
Yatırımlar	milyon TL	11,97	5,41	10,15	27,53

1. Çeyrek 2020/2021		Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	Toplam
Satışlar	milyon TL	246,96	20,49	67,70	335,16
FAVÖK	milyon TL	-40,75	-6,09	-32,82	-79,66
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-103,53	-13,45	-27,06	-144,04
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	0,02	0,00	0,16	0,18
Değer Düşüklüğü	milyon TL	0,00	0,00	0,16	0,16
Değer Artışı	milyon TL	0,02	0,00	0,00	0,02
FVÖK	milyon TL	-144,26	-19,55	-59,72	-223,53
FAVÖK Marjı	%	-%16,5	-%29,7	-%48,5	-%23,8
FVÖK Marjı	%	-%58,4	-%95,4	-%88,2	-%66,7
Grup Satışları İçindeki Payı	%	%73,7	%6,1	%20,2	%100,0
Yatırımlar	milyon TL	110,85	6,30	8,05	125,19

Üst Yönetim, karar verirken FVÖK ve FAVÖK oranlarını kullanmaktadır. Kaynak dağılımını doğru yapabilmek amacıyla ve UFRS 8'e göre bölüm kar veya zararını açıklamak amacıyla yönetim öncelikle FVÖK oranını (EBIT) kullanmaktadır. Bölümlere göre raporlanan tutarlar UFRS konsolide finansal tabloların hazırlanması için uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır. Esas faaliyet karı (FVÖK) bölümlere göre kar veya zarar rakamı olarak raporlanır. Transfer fiyatlandırması, OECD kurallarına uygun olarak belirlenir.

DO & CO **yurtdışı satışlarını** hizmet veren bağlı ortaklığının merkezine göre **coğrafi bölgelere** göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

1. Çeyrek 2021/2022		İngiltere	Türkiye	Avusturya	ABD	Almanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	245,95	264,25	107,49	202,09	84,62	156,98	1.061,38
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%23,2	%24,9	%10,1	%19,0	%8,0	%14,8	%100,0

1. Çeyrek 2020/2021		İngiltere	Türkiye	Avusturya	ABD	Almanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	63,22	126,60	27,92	49,37	23,90	44,15	335,16
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%18,9	%37,8	%8,3	%14,7	%7,1	%13,2	%100,0

UFRS 8'e göre duran varlıkların coğrafi bölgelere göre dağılımı (vergi alacakları ve ertelenmiş vergi varlığı hariç) 30 Haziran 2021 ve 31 Mart 2021 tarihleri itibarıyla aşağıda görüldüğü gibidir:

30 Haziran 2021		İngiltere	Avusturya	ABD	Almanya	Türkiye	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	1.759,04	771,71	701,30	580,67	260,62	192,46	302,18	4.567,99
% Yüzdesel Dağılım		%38,5	%16,9	%15,4	%12,7	%5,7	%4,2	%6,6	%100,0

31 Mart 2021		İngiltere	Avusturya	ABD	Almanya	Türkiye	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	1.810,87	792,14	734,00	597,25	289,21	196,60	298,54	4.718,60
% Yüzdesel Dağılım		%38,4	%16,8	%15,6	%12,7	%6,1	%4,2	%6,3	%100,0

2021/2022 Mali Yılı 1. Çeyrek Özet Konsolide Finansal Tablolarına İlişkin Notlar (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

1. Genel Açıklamalar

1.1. Esaslar

Stephansplatz 12, 1010 Viyana’da yerleşik DO & CO Aktiengesellschaft (DO & CO, Şirket), uluslararası ikram hizmetleri veren şirketler grubunun ana ortaklığıdır. Grup, Havayolu İkram Hizmetleri, Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri ve Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller olmak üzere üç alanda faaliyet göstermektedir.

Bilanço tarihi 31 Mart'tır.

2021/2022 mali yılına ait DO & CO Aktiengesellschaft ve bağlı ortaklıklarının ara dönem konsolide finansal tabloları Avrupa Birliği Sermaye Piyasası Kurumlarınca uygulanan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS) ve ana ortaklığın bilanço ve değerleme ilkelerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Ara dönem konsolide finansal tablolar yılsonu finansal tablolardaki tüm açıklama ve dipnotları içermemektedir. Bu nedenle ara dönem mali tablolar 31 Mart 2021 tarihli konsolide finansal tablolar ile beraber değerlendirilmelidir.

Ara dönem konsolide finansal tablolar ve dipnotlar aksi belirtilmedikçe milyon TL olarak hazırlanmış ve sunulmuştur. Aksi belirtilmedikçe, mali tablolarda ve dipnotlarda gösterilen tüm tutarlar onbin TL'lere yuvarlanmıştır. Tek ve toplam tutarlar yuvarlama farkları içermektedir. Bu nedenle tek tek tutarların toplanmasından dolayı ufak farklılıklar oluşabilir.

30 Haziran 2021 Ara Dönem Finansal Raporları bağımsız denetimden veya sınırlı denetimden geçmemiştir.

1.2. Muhasebe ve Değerleme Yöntemleri

Ara dönem konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Mart 2021 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde ilk kez uygulanması gereken yeni veya revize edilmiş standartlar ve yorumlar bulunmamaktadır. Erken uygulanan bir standart bulunmamaktadır.

Uygulanması gereken muhasebe ve değerlendirme uygulamalarına ilişkin bilgi almak için ara dönem özet konsolide finansal tabloların esasını teşkil eden, 31 Mart 2021 tarihli konsolide finansal tablolara bakınız.

1.3. Konsolidasyon Kapsamı

31 Mart 2021 tarihi ile karşılaştırıldığında konsolidasyon kapsamında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.4. Mevsimsellik

2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde hafif bir toparlanma olmasına rağmen, COVID-19 krizinin tetiklediği makroekonomik ve sektöre özgü ekonomik gerilemeler DO & CO Grubu için hala net bir şekilde görülmektedir. Ticari faaliyet henüz kriz öncesi seviyede değildir.

Bu ekonomik etkiler ve genel olarak COVID-19 krizinin etkileri, tatil sezonu gibi mevsimsel etkilerin önceki raporlama dönemlerine kıyasla ikincil bir rol oynadığı anlamına gelmektedir.

2. Konsolide Finansal Durum Tablolarına İlişkin Dipnotlar

2.1. Özkaynaklar

31 Temmuz 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu'na pay sahiplerinin satın alma hakları hariç kalmak kaydıyla, ancak -Denetleme Kurulu'nun muvafakati ile- pay sahiplerinin satın alma hakları hariç olmak üzere 974.400 adet hamiline yazılı nominal değeri olmayan hisse senedi yoluyla sermayeyi 19,488,000 €'ya kadar artırma yetkisi verilmiştir. Bu durum, Grup'un mevcut sermayesinin (kayıtlı sermaye) %10'luk bir payına tekabül etmektedir.

15 Ocak 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu'na, pay sahiplerinin alım hakları hariç olmak üzere toplam 100.000.000 € nominal tutara kadar paya dönüştürülebilir tahvil ihraç etme yetkisi verilmiştir. Paya dönüştürülebilir tahviller, 21 Ocak 2021'de, olası toplam nominal değerlerin tamamı ihraç edilmiştir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla henüz paya dönüştürülen tahvil bulunmamaktadır.

Ayrıca, bu Genel Kurul Toplantısında, alacaklılara paya dönüştürülebilir tahvil ihracı için 1.350.000 adede kadar yeni hamiline yazılı pay senedi (hisse senedi) ihracı yoluyla sermayede 2.700.000 €'ya kadar şartlı bir artış kararlaştırılmıştır.

3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar

3.1. Pay Başına Kazanç

	1. Çeyrek 2021/2022	1. Çeyrek 2020/2021
Konsolide Kar milyon TL	20,24	-228,64
Dönem Sonu Hisse Senedi (Adet)	9.744.000	9.744.000
Seyreltilmemiş/Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)	2,08	-23,46

2020/2021 mali yılında ihraç edilen dönüştürülebilir tahviller, gelecekte hisse başına kazançta bir seyrelmeye yol açabilir.

4. Diğer Bilgiler

4.1. Finansal Araçlara İlişkin Ek Açıklamalar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal araçların UFRS 9'a göre finansal araçların değerleme kategorilerine ayrılmış defter değerleri ve gerçeğe uygun değerlerinin (gerçeğe uygun değer hiyerarşisine göre) gösterimi aşağıdaki gibidir:

milyon TL	Defter Değeri 30 Haziran 2021	UFRS 9'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar	165,46			
Yatırımlar ve Diğer Menkul Değerler	1,50			
Bağlı Ortaklıklardaki Paylar	1,50	FVTPL		3
Diğer Duran Varlıklar	163,96	AC		
Ticari Alacaklar	598,43	AC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Varlıklar	247,24	AC		
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.110,83	AC		
Toplam Varlıklar	3.121,96			
Dönüştürülebilir tahvil borçları	835,24	FLAC	835,24	3
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	4.278,63			
Krediler	2.870,72	FLAC	2.745,61	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	1.393,97	FLAC		
Türev Araçlar	13,94	FVOCI		2
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	506,18			
Krediler	176,93	FLAC	176,93	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	154,52	FLAC		
Diğer Muhtelif Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	174,73	FLAC		
Ticari Borçlar	532,37	FLAC		
Toplam Borçlar	6.152,42			

milyon TL	Defter Değeri 31 Mart 2020	UFRS 9'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar	165,24			
Yatırımlar ve Diğer Menkul Değerler	1,50			
Bağlı Ortaklıklardaki Paylar	1,50	FVTPL		3
Diğer Duran Varlıklar	163,74	AC		
Ticari Alacaklar	457,51	AC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Varlıklar	251,92	AC		
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.142,63	AC		
Toplam Varlıklar	3.017,30			
Dönüştürülebilir tahvil borçları	826,15	FLAC	826,15	3
Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	4.331,86			
Krediler	2.881,97	FLAC	2.755,26	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	1.432,75	FLAC		
Türev Araçlar	17,14	FVOCI		2
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	493,58			
Krediler	172,58	FLAC	172,58	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	160,14	FLAC		
Diğer Muhtelif Kısa Vadeli Finansal Borçlar	160,86	FLAC		
Ticari Borçlar	511,05	FLAC		
Toplam Borçlar	6.162,63			

AC: Financial assets measured at amortised cost (İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Finansal Varlıklar)

FLAC: Financial Liabilities at Amortised Cost (Etkin Faiz Yöntemi Kullanılarak Değerlenmiş Finansal Yükümlülükler)

FVTPL: Financial assets mandatorily at fair value through profit or loss (Zorunlu Olarak Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar)

FVOCI: Financial assets/liabilities at fair value through other comprehensive income (Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar)

Nakit ve nakit benzerleri, tedarik ve hizmet karşılığı elde edilen alacaklar ve diğer kısa vadeli varlıkların defter değeri, kısa vadeli varlıklar oldukları için gerçeğe uygun değerlerine yakınsamaktadır. Bu durum aynı zamanda tedarik ve hizmetlerden doğan yükümlülükler, diğer yükümlülükler ve kısa vadeli finansal yükümlülükler için de geçerlidir. UFRS 7.29(a) hükümlerine göre gerçeğe uygun değeri açıklanmamıştır.

4.2. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar (İlave Rapor)

30 Haziran 2021 tarihinden sonra Grup'un varlıklarını, finansal durumunu ve performansını etkileyecek önemli bir gelişme olmamıştır.

4.3. İlişkili Taraf Açıklamaları

DO & CO Aktiengesellschaft, konsolidasyona dahil olmayan bağlı ortaklıkları, özkaynak yönetime göre muhasebeleştirilen yatırımları ve iştirakleri ile doğrudan ya da dolaylı olarak iş ilişkisi içindedir.

İlişkili taraflar ya da şirketler öncelikle Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu üyelerinden veya onların kontrol ettiği şirketlerden oluşmaktadır.

İlişkili taraflar ile olan iş ilişkileri normal piyasa şartlarında gerçekleştirilmektedir.

	1. Çeyrek 2021/2022				1. Çeyrek 2020/2021			
	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar
mln TL								
Verilen Teslimatlar ve Hizmetler	0,00	1,65	0,13	0,26	0,00	0,00	0,29	0,28
Alınan Teslimatlar ve Hizmetler	19,98	0,00	0,00	1,24	11,74	18,73	0,00	0,38

	30 Haziran 2021				31 Mart 2021			
	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar
mln TL								
Alacaklar	9,80	1,65	15,38	1,48	9,80	0,24	15,41	2,35
Borçlar	5,31	0,00	0,00	0,63	13,97	29,69	0,00	1,26
Verilen Krediler	0,00	0,00	13,19	0,00	0,00	0,00	13,07	0,00