

DO & CO AKTİENGESELLSCHAFT

2021/2022 MALİ YILI

1 NİSAN 2021 – 31 ARALIK 2021

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR



THE GOURMET
ENTERTAINMENT
COMPANY

1 Nisan 2021 - 31 Aralık 2021 tarih aralığını kapsayan 2021/2022 mali yılına ait özet konsolide ara dönem finansal tablolar hakkında düzenlenen Sınırlı Denetim Raporu'na 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 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 15,2335'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/q3_2021.pdf

Almanca Finans Raporu:

http://www.doco.com/Portals/8/berichte/jahres-und-quartalsberichte/de/q3_2021.pdf

İÇİNDEKİLER

2021/2022 Mali Yılı 1. – 3. 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. – 3. Çeyrek Konsolide Finansal Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	11
1. 31 Aralık 2021 itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	12
2. 2021/2022 Mali Yılı 1. – 3. 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. – 3. Çeyrek Özet Konsolide Finansal Tablolarına İlişkin Notlar (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	19
1. Genel Açıklamalar	20
1.1. Esaslar	20
1.2. Muhasebe ve Değerleme Yöntemleri	20
1.3. Konsolidasyon Kapsamı	20
1.4. Mevsimsellik ve Ekonomik Etkiler	20
2. Konsolide Finansal Durum Tablolarına İlişkin Dipnotlar	21
2.1. Özkaynaklar	21
3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar	21
3.1. Pay Başına Kazanç	21
4. Diğer Bilgiler	22
4.1. Finansal Araçlara İlişkin Ek Açıklamalar	22
4.2. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar (İlave Rapor)	23
4.3. İlişkili Taraf Açıklamaları	23

2021/2022 Mali Yılı 1. – 3. Çeyrek Konsolide Faaliyet Raporu (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

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

		1. - 3. Çeyrek 2021/2022	1. - 3. Çeyrek 2020/2021	3. Çeyrek 2021/2022	3. Çeyrek 2020/2021
Satışlar	milyon TL	7.540,20	2.893,04	3.183,12	1.196,72
FAVÖK	milyon TL	1.162,25	405,43	418,45	305,06
FAVÖK Marjı	%	%15,4	%14,0	%13,1	%25,5
FVÖK	milyon TL	588,22	-379,42	224,79	101,58
FVÖK Marjı	%	%7,8	-%13,1	%7,1	%8,5
Vergi Öncesi Kar	milyon TL	361,75	-597,60	166,87	39,56
Konsolide Kar	milyon TL	213,83	-541,51	102,34	26,19
Net Kar Marjı	%	%2,8	-%18,7	%3,2	%2,2
Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	milyon TL	632,50	5,11	229,95	-90,30
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	milyon TL	-98,66	-406,93	-36,08	-74,65
Serbest Nakit Akışları	milyon TL	533,84	-401,82	193,87	-164,94
Hisse Başına FAVÖK	TL	119,28	41,61	42,94	31,31
Hisse Başına FVÖK	TL	60,37	-38,94	23,07	10,43
Hisse Başına Kazanç	TL	21,94	-55,57	10,50	2,69
Satış Getiri Oranı	%	%4,8	-%20,7	%5,2	%3,3

		31 Aralık 2021	31 Mart 2021
Özkaynak	milyon TL	2.307,35	2.431,05
Özkaynak Oranı	%	%17,4	%18,6
Net Borçlar (Finansal Borçlar)	milyon TL	4.841,61	5.088,44
Net Borçlar / FAVÖK Oranı		3,36	7,42
Borç / Özkaynak Oranı	%	%209,8	%209,3
İşletme Sermayesi	milyon TL	-240,66	-745,07
Nakit ve Nakit Benzerleri	milyon TL	3.074,81	3.162,46
Hisse Başına Kayıtlı Sermaye	TL	201,78	197,93
Yüksek ¹	TL	1.310,08	1.118,14
Düşük ¹	TL	988,65	464,62
Dönem Sonu Değeri ¹	TL	1.128,80	1.048,06
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9.744	9.744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	10.999,02	10.212,31
Personel Sayısı		8.321	7.988

1... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı 31 Aralık 2021 Cuma günü tarihli döviz kuru (15,2335 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

2. İş Gelişimi

Grup	1. - 3. Çeyrek					3. Çeyrek			
		2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	7.540,20	2.893,04	4.647,16	%160,6	3.183,12	1.196,72	1.986,40	%166,0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	milyon TL	546,88	287,38	259,50	%90,3	262,70	133,48	129,22	%96,8
Ticari Mal Maliyeti	milyon TL	-2.909,85	-771,70	-2.138,14	-%277,1	-1.351,30	-357,87	-993,43	-%277,6
Personel Giderleri	milyon TL	-2.663,81	-1.248,17	-1.415,64	-%113,4	-1.132,37	-405,39	-726,98	-%179,3
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	milyon TL	-1.356,42	-756,96	-599,46	-%79,2	-545,83	-277,26	-268,57	-%96,9
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	milyon TL	5,24	1,84	3,41	%185,7	2,14	15,39	-13,25	-%86,1
FAVÖK -Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar	milyon TL	1.162,25	405,43	756,82	%186,7	418,45	305,06	113,39	%37,2
Amortisman/İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-574,03	-784,85	210,82	%26,9	-193,66	-203,48	9,81	%4,8
FVÖK - Esas Faaliyet Karı	milyon TL	588,22	-379,42	967,64	%255,0	224,79	101,58	123,21	%121,3
Finansman Gelir / Gideri	milyon TL	-226,47	-218,18	-8,29	-%3,8	-57,92	-62,03	4,11	%6,6
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	milyon TL	361,75	-597,60	959,35	%160,5	166,87	39,56	127,32	%321,9
Dönem Vergi Gideri	milyon TL	-106,20	62,58	-168,78	-%269,7	-42,42	-6,29	-36,13	-%574,0
Dönem Karı	milyon TL	255,55	-535,01	790,57	%147,8	124,45	33,26	91,19	%274,2
Azınlık Payı	milyon TL	41,72	6,50	35,22	%542,0	22,11	7,08	15,04	%212,5
DO&CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar / Zarar	milyon TL	213,83	-541,51	755,34	%139,5	102,34	26,19	76,15	%290,8
FAVÖK Marjı	%	%15,4	%14,0			%13,1	%25,5		
FVÖK Marjı	%	%7,8	-%13,1			%7,1	%8,5		
Personel Sayısı		8.321	8.075	246	%3,0	8.593	8.445	148	%1,8

DO & CO'nun sonuçları 2021/2022 mali yılının son derece memnun edici ilk iki çeyreğinin ardından üçüncü çeyrekte daha da iyileşmiştir. Alınan karantina önlemleri, çeşitli ülkelerde pandemiye kontrol altına almak için yasal tedbirlerin sıkılaştırılması ve Türk Lirası'nın sert bir şekilde değer kaybetmesine rağmen, satışlar 2021/2022 mali yılının üçüncü çeyreğinde 3.183,12 milyon TL'ye yükselerek güçlü yaz çeyreğini bile aşmıştır.

2021/2022 mali yılının üçüncü çeyreğinde, Türk Lirası Avro karşısında şiddetli değer kaybına uğramıştır. 2021/2022 mali yılının üçüncü çeyreğinin başında Türk Lirası Avro karşısında 10,30 EUR/TRY iken, Aralık 2021'in sonunda döviz kuru 15,23 EUR/TRY'e yükselerek bir çeyrek içerisinde %32,4 oranında değer kaybetmiştir. Buna rağmen 2021/2022 mali yılının üçüncü çeyreğinde Türkiye'de yerel para birimi cinsinden (Türk Lirası) satışlarda kriz öncesi seviyenin üzerinde olması sevindiricidir. Türk Lirası'nın Avro karşısındaki değer kaybı nedeniyle, DO & CO'nun konsolide gelir tablosu, satışların kriz öncesi seviyenin %56,6'si oranında bir toparlanmayı yansıtmaktadır. Maliyetlerin bir çoğunluğunun yerel para birimi cinsinden olması nedeniyle marjlarda büyük bir etkilenme olmamıştır.

Son birkaç çeyrekteki olumlu gelişmeler, dönem karı açısından da devam etmiştir. Yalnızca 2021/2022 mali yılının üçüncü çeyreğinde 102,34 milyon TL tutarında konsolide dönem karı elde edilmiştir. Türk Lirası'ndaki devalüasyon yüküne rağmen 2021/2022 mali yılının üçüncü çeyreğinde 3.074,81 milyon TL tutarında likit fonlar raporlanmıştır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 7,42 olan net borcun FAVÖK'e oranı, sadece altı ay içerisinde 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 3,71'e düşürülerek yarıya indirilmiştir. Üçüncü çeyrekte, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bu oran 3,36'ya düşürülmüştür.

2.1. Satışlar

DO & CO Grubu'nun satışları 2021/2022 mali yılının üçüncü çeyreğinde 7.540,20 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir. Bu tutar, önceki döneme kıyasla yüzdesel olarak %160,6; tutarsal olarak 4.647,16 milyon TL artışa tekabül etmektedir.

Satışlar		1. - 3. Çeyrek				3. Çeyrek			
		2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Havayolu İkram Hizmetleri	milyon TL	5.364,93	2.048,88	3.316,05	%161,8	2.189,33	848,32	1.341,01	%158,1
Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	milyon TL	1.424,85	448,06	976,79	%218,0	682,58	214,53	468,05	%218,2
Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	milyon TL	750,42	396,10	354,32	%89,5	311,21	133,87	177,34	%132,5
Grup Satışları		7.540,20	2.893,04	4.647,16	%160,6	3.183,12	1.196,72	1.986,40	%166,0

Grup Satışlarının Yüzdesel Dağılımı		1. - 3. Çeyrek	
		2021/2022	2020/2021
Havayolu İkram Hizmetleri	%	%71,2	%70,8
Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	%	%18,9	%15,5
Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	%	%10,0	%13,7
Grup Satışları		%100,0	%100,0

Havayolu İkram Hizmetleri bölümünün satışları, 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde 2.048,88 milyon TL'den 3.316,05 milyon TL yükselerek 5.364,93 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %161,8'luk bir artışa tekabül etmektedir. Havayolu İkram Hizmetleri'nin toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %71,2'dir (önceki yıl: %70,8).

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümünün satışları, 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde 448,06 milyon TL'den 976,79 milyon TL yükselerek 1.424,85 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %218,0'lik bir artışa tekabül etmektedir. Havayolu İkram Hizmetleri'nin toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %18,9'tir (önceki yıl: %15,5).

Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller bölümünün satışları, 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde 396,10 milyon TL'den 354,32 milyon TL yükselerek 750,42 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %89,5'lik bir artışa tekabül etmektedir. Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller bölümünün toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %10,0'dir (önceki yıl: %13,7).

2.2. Gelir

Esas faaliyetlerden diğer gelirler 546,88 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 287,38 milyon TL). 259,50 milyon TL tutarındaki artışın önemli bir kısmı, devlet destek paketlerinden kaynaklanmaktadır.

Ticari mal maliyeti 2.138,14 milyon TL artış göstererek 771,70 milyon TL'den 2.909,85 milyon TL'ye (-%277,1) yükselmiştir. Satışlar da %160,6 oranında artış göstermiştir. Bununla birlikte satışların maliyetinin satışlara oranı ise %26,7'den %38,6'ya yükselmiştir.

Personel giderleri 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde 2.663,81 milyon TL'ye yükselmiştir (önceki yıl: 1.248,17 milyon TL). Personel giderlerinin satışlara oranı %26,2'dir (önceki yıl: %43,1).

Esas faaliyetlerden diğer giderler 599,46 milyon TL tutarında ve -%79,2 oranında bir yükseliş göstermiştir. Esas faaliyetlerden diğer giderlerin satışlara oranı ise %10,5'dir (önceki yıl: %26,2).

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımların 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde dönem karı 5,24 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 1,84 milyon TL).

FAVÖK Marjı, 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde %15,4 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %14,0).

Amortisman, itfa payları ve değer düşüklüğü testlerinin etkileri 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre azalarak 574,03 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 784,85 milyon TL).

FVÖK marjı, 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde %7,8'dir (önceki yıl: -%13,1).

Finansman giderleri, 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde 218,18 milyon TL'den 226,47 milyon TL'ye yükselmiştir. Finansman giderleri, esas olarak UFRS 16 ile ilgili faiz giderlerinin yanı sıra kullanılan krediler ve 2021 yılının başında ihraç edilen paya dönüştürülebilir tahvillerin faizlerini içermektedir.

2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde dönem vergi gideri önceki yıla göre 168,78 milyon TL artışla -106,20 milyon TL vergi gideri olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 62,58 milyon TL vergi geliri). 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde vergi oranı (vergi giderinin veya vergi gelirlerinin vergilendirilmemiş kazançlara oranı) %29,4 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %10,5).

2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde Grup'un vergi sonrası konsolide kar 255,55 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup bir önceki yılın aynı döneminin 790,57 milyon TL üzerinde gerçekleşmiştir. Vergi sonrası kazançların 41,72 milyon TL tutarındaki kısmı (önceki yıl: 6,50 milyon TL) azınlık paylarını içermektedir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın hissedarlarına dağıtılabılır konsolide karı 213,83 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 541,51 milyon TL zarar). Bunun sonucunda hisse başına kar 21,94 TL (önceki yıl: 55,57 TL zarar) olmuştur. Net kar marjı 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde %2,8 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: -%18,7).

2.3. Bilanço

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide özsermaye 2.307,35 milyon TL'dir. Özsermaye oranı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %17,4 olarak gerçekleşmiştir (31 Mart 2021: %18,6).

2.4. Personel

Ortalama çalışan sayısı (tam zamanlı), 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde 8.321 kişidir (önceki yıl: 8.075 kişi)

2.5. Havayolu İkrām Hizmetleri

Havayolu İkrām Hizmetleri		1. - 3. Çeyrek				3. Çeyrek			
		2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	5.364,93	2.048,88	3.316,05	%161,8	2.189,33	848,32	1.341,01	%158,1
FAVÖK	milyon TL	856,70	289,69	567,02	%195,7	271,67	188,27	83,39	%44,3
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-430,61	-464,50	33,89	%7,3	-142,65	-158,70	16,05	%10,1
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-1,50	-22,68	21,17	%93,4	-2,85	2,25	-5,10	-%226,8
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-2,90	-22,71	19,80	%87,2	-2,85	2,25	-5,10	-%226,8
Değer Artışı	milyon TL	1,40	0,03	1,37	%4.790,4	0,00	0,00	0,00	%100,0
FVÖK	milyon TL	424,59	-197,50	622,08	%315,0	126,16	31,83	94,34	%296,4
FAVÖK Marjı	%	%16,0	%14,1			%12,4	%22,2		
FVÖK Marjı	%	%7,9	-%9,6			%5,8	%3,8		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%71,2	%70,8			%68,8	%70,9		

COVID-19 salgını nedeniyle 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde hava trafiğinin neredeyse tamamen durma noktasına gelmesinin ardından, tüm havayolu ikram hizmetleri satışlarına ilişkin lokasyonlar; 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde bir önceki yıla kıyasla önemli bir artış göstermiştir.

2021/2022 mali yılının üçüncü çeyreğinde A.B.D.'deki genişleme planlarında bir başka dönüm noktasına ulaşıldı. DO & CO Detroit'ten sonra Delta Air Lines'i bir başka lokasyonda daha müşteri olarak kazanmıştır. DO & CO Delta Air Lines'ın Boston'daki tüm uzun ve kısa mesafeli uçuşlarında tek ikram hizmeti sağlayıcısı olarak hizmet verecektir. Günde 160'tan fazla kısa mesafe ve on iki uzun mesafe uçuşuyla Boston, havayolu şirketinin A.B.D.'deki en önemli merkezlerinden biridir. İkrām hizmetleri halihazırda 18 Ocak 2022'de devralınmıştır. 16 Mart 2022'de yer hizmetleri devralınacaktır. DO & CO, New York, Los Angeles, Şikago ve Detroit'e ek olarak Boston ile birlikte A.B.D.'deki beşinci lokasyonunu işletmektedir.

DO & CO, 2021/2022 mali yılının üçüncü çeyreğinin sonunda JetBlue'nun New York-JFK'deki ikram ve dağıtım hizmetlerini devralmış olup, müşteri sadakati açısından başka bir başarı öyküsüne daha imza atmıştır. DO & CO, 2018 yılında Jet Blue'nun New York-JFK çıkışlı business class yolcuları için yaptığı ikram hizmetleri sözleşmesiyle başlayarak, 2021/2022 mali yılının başında Los Angeles, Palm Springs ve San Diego çıkışlı ikram hizmetlerini kazanmayı başarmıştır. İşbirliği kısa bir süre sonra Avrupa'yı da kapsayacak şekilde genişletilmiş olup 2021 yazının sonundan bu yana DO & CO, Gatwick ve Londra çıkışlı tüm uzun mesafe uçuşlarda JetBlue yolcularının konforu sağlanmaktadır. DO & CO New York-JFK ile artık JetBlue'nun en büyük ve en önemli merkezlerinden birini tek ikram hizmeti şirketi olarak devralmıştır.

2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde başka yeni müşteriler de kazanılmıştır. DO & CO, Haziran 2021'in başından bu yana, Frankfurt ve Münih lokasyonlarında All Nippon Airways uçuşlarındaki ikram hizmetlerini sağlamaktadır. DO & CO aynı zamanda Kasım 2021'den itibaren bu iki lokasyonda Etihad Havayolları'na da ikram hizmetleri vermektedir.

DO & CO, tüm Iberia Express uçuşları için uçakta satın alınan ikram hizmetlerini Haziran 2021'de başarıyla devraldıktan sonra, Şubat 2022'de tüm Iberia kısa mesafe uçuşları için de uçakta satın alınan ikram hizmetlerini 2030'a kadar devralacaktır. Şu anda Madrid Barajas kalkışlı 120 uçuş söz konusu, COVID-19 salgınının sona ermesinden sonra daha da artacaktır.

Havayolu İkrām Hizmetleri bölümü satışları, sıkıntılı pazar koşullarına rağmen 2021/2022 mali yılın ilk üç çeyreğinde bir önceki yıla kıyasla %161,8 oranında artış gösterdi. 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğindeki satışlar 5.364,93 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 2.048,88 milyon TL). FAVÖK 856,70 milyon TL ile bir önceki yılın aynı dönemine göre tutarsal olarak 567,02 milyon TL üzerindedir. FVÖK tutarı 424,59 milyon TL'dir (önceki yıl: -197,50 milyon TL).

2.6. Uluslararası Organizasyon İkrām Hizmetleri

Uluslararası Organizasyon İkrām Hizmetleri		1. - 3. Çeyrek				3. Çeyrek			
		2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	1.424,85	448,06	976,79	%218,0	682,58	214,53	468,05	%218,2
FAVÖK	milyon TL	259,18	113,13	146,05	%129,1	92,75	66,12	26,63	%40,3
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-56,84	-51,33	-5,50	-%10,7	-19,17	-19,36	0,19	%1,0
FVÖK	milyon TL	202,35	61,80	140,54	%227,4	73,58	46,77	26,81	%57,3
FAVÖK Marjı	%	%18,2	%25,2			%13,6	%30,8		
FVÖK Marjı	%	%14,2	%13,8			%10,8	%21,8		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%18,9	%15,5			%21,4	%17,9		

Uluslararası Organizasyon İkrām Hizmetleri bölümünde üçüncü çeyrekte yeni bir satış rekoru kırıldı. 682,58 milyon TL satış gelir ile sadece kriz öncesi seviyeye değil, aynı zamanda Grup tarihinin en yüksek satış gelirine sahip üçüncü çeyreğine de ulaşıldı. Bu başarı Avusturya'daki kısıtlamalar, Allianz Arena'daki seyirci kısıtlamaları ve Olympiapark'taki tüm etkinliklerin iptal edilmesine rağmen elde edilmiştir.

COVID-19 salgını nedeniyle oluşan sıkıntılı piyasa koşullarına rağmen DO & CO, 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde çok sayıda birinci sınıf etkinliğin başarılı bir şekilde düzenlenmesinden bir kez daha sorumlu olmuştur. Organizatörlerle birlikte geliştirilen yenilikçi ve güvenli COVID-19 konseptleri ile birlikte pandemi başlangıcından bu yana ilk büyük spor etkinliklerinin herhangi bir hastalık bulaşma riski olmadan ve çok yüksek misafir memnuniyeti ile gerçekleştirilmesi sağlanmıştır.

DO & CO, UEFA EURO 2020 Avrupa Futbol Şampiyonası'nda üst üste beşinci kez UEFA'nın ağırlama alanında iş ortağı olmuştur ve Londra'da sekiz maç ile (final dahil) Münih'te dört maçta ağırlama ve ikram hizmetleri programının uygulanmasından sorumlu olmuştur.

2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğindeki diğer önemli olaylar arasında Madrid'de düzenlenen ATP Masters'ta Masters 1000 tenis turnuvası, Viyana'daki World Tour Series 500'den ATP Vienna, Madrid'deki Acciona Open de España golf turnuvası ve Aachen'deki CHIO binicilik turnuvası ve Viyana'daki Avrupa Plaj Voleybolu Şampiyonası yer almaktadır. DO & CO ayrıca, Porto'da UEFA Şampiyonlar Ligi Finali'ne 15. kez ev sahipliği yaptı.

DO & CO'nun 2013 yılından beri ikram hizmeti desteği sağladığı Münih'teki Allianz Arena'da, FC Bayern Münih'in, pandeminin ortaya çıkmasından bu yana kendi evindeki seyircili ilk maçı 2021 Ağustos ayının sonunda gerçekleşti. Başlangıçta yalnızca sınırlı sayıda seyirciye izin verilirken, Ekim 2021'den bu yana 75.000 misafir ile tam kapasiteye ulaşmak mümkün olmuştur. Kasım 2021'in sonunda seyirci kısıtlaması tekrardan başlamıştır. Aralık 2021 ve Ocak 2022'deki tüm müsabakalar ne yazık ki seyircisiz olarak gerçekleşti. Şubat ayının başından itibaren tekrardan 10.000 seyircinin ağırlanmasına izin verildi. Seyirci kısıtlamalarının kaldırılmasının önümüzdeki haftalarda duyurulması beklenmektedir.

Formula 1 ile olan mükemmel ve yoğun işbirliği özellikle memnuniyet vericidir. DO & CO, 30 sezondur Formula 1'de yer almaktadır ve tüm yarışlarda Mercedes'in dünya şampiyonu ekibinin ve Broadcast Center'ın ikram hizmetlerinden sorumlu olmuştur. Temmuz 2021'in başlarında Avusturya Spielberg'deki yarışlardan bu yana sadece VIP konuklara açık olan Paddock Club, bu sezon çok yüksek talep görmüştür. Abu Dabi'deki muhteşem sezon sonuna ek olarak, Katar ve Suudi Arabistan'daki Grand Prix de bu yıl ilk kez takvimde yer almıştır. Her iki yarış özellikle yüksek sayıda seyirci ile oldukça başarılı geçmiştir.

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümündeki satışlar, 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde bir önceki yıla göre %218,0 artarak 1.424,85 milyon TL'ye yükseldi (önceki yıl: 448,06 milyon TL). FAVÖK 259,18 milyon TL ile, bir önceki yılın aynı döneminin 146,05 milyon TL üzerindedir. FVÖK 202,35 milyon TL (önceki yıl: 61,80 milyon TL).

2.7. Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller

Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller		1. - 3. Çeyrek				3. Çeyrek			
		2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	750,42	396,10	354,32	%89,5	311,21	133,87	177,34	%132,5
FAVÖK	milyon TL	46,37	2,61	43,76	%1.678,2	54,04	50,67	3,37	%6,7
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-84,73	-108,35	23,61	%21,8	-29,02	-28,77	-0,26	-%0,9
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-0,34	-137,99	137,64	%99,8	0,04	1,09	-1,05	-%96,7
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-0,34	-137,99	137,64	%99,8	0,04	1,09	-1,05	-%96,7
FVÖK	milyon TL	-38,71	-243,73	205,02	%84,1	25,05	22,99	2,06	%9,0
FAVÖK Marjı	%	%6,2	%0,7			%17,4	%37,8		
FVÖK Marjı	%	-%5,2	-%61,5			%8,0	%17,2		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%10,0	%13,7			%9,8	%11,2		

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

Avusturya'da bir kez daha başlayan kapanmalar ve birçok Noel etkinliğinin iptal edilmesine rağmen, satışlar bir önceki yıla ve önceki çeyreklere kıyasla 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 üç çeyreğindeki satışlar halihazırda kriz öncesi seviyeye ulaşmıştır.

Birkaç ay kapalı kaldıktan sonra, Viyana'daki restoranlar ve otel Mayıs 2021'de yeniden açılmıştır. Özellikle restoranlardaki satışlar kriz öncesi seviyenin üzerinde gerçekleşmiştir. Ancak otel ve gastronomi sektörü Avusturya'daki kısıtlamalar nedeniyle 22 Kasım ve 20 Aralık 2021 tarihleri arasında tekrar kapanmak zorunda kalmıştır.

Münih'te de yeni butik otel ve her iki restoran kompleksi tamamen açılmıştır. Münih'in en iyi lokasyonlarından birinde, Marienplatz'ın hemen yanında ve FC Bayern World ile aynı binada bulunan top-proje, Kasım 2020'nin sonunda tamamlandı ancak Almanya'daki kısıtlamalar nedeniyle açılmadı.

DO & CO Almanya'da bir başarıya daha imza atmıştır. Personel restoranları alanındaki en büyük müşteri olan E.ON ile olan sözleşme iki yıl daha uzatılmıştır. Avrupa'nın en büyük enerji

tedarikçilerin biri olan E.ON, dokuz yıldır çalışanları için taze DO & CO kalitesine güvenmektedir.

Restoranlar, Yolcu Salonları ve Oteller bölümü, 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde 750,42 milyon TL satış elde etmiştir (önceki yıl: 396,10 milyon TL). Bu durum, bir önceki yıla göre %89,5'lik bir artışa tekabül etmektedir. FAVÖK, 53,62 milyon TL'lik bir müşteri alacağının bir defaya mahsus zarar yazılmasından etkilenmiş olup yine de bir önceki yılın aynı döneminin 43,76 milyon TL daha üzerindedir. FVÖK amortismandan aynı derecede etkilenmiş olup -38,71 milyon TL tutarındadır (önceki yıl: -243,73 milyon TL).

2.8. Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri

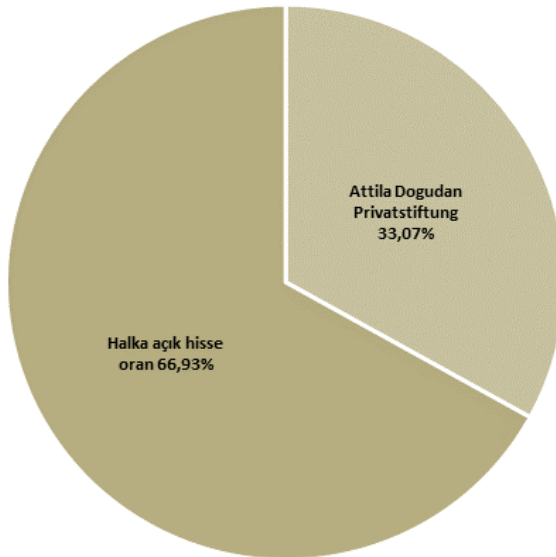
Hisse Başına Veriler

		1. - 3. Çeyrek	1. - 3. Çeyrek	3. Çeyrek	3. Çeyrek
		2021/2022	2020/2021	2021/2022	2020/2021
Yüksek ¹	TL	1.310,08	1.017,59	1.310,08	1.017,59
Düşük ¹	TL	988,65	464,62	1.000,84	464,62
Dönem Sonu Değeri ¹	TL	1.128,80	1.017,59	1.128,80	1.017,59
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9.744	9.744	9.744	9.744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	10.999,02	9.915,44	10.999,02	9.915,44

1... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı 31 Aralık 2021 Cuma günü tarihli döviz kuru (15,2335 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın Hissedarlık Yapısı

31 Aralık 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 ALL, BIST-100 (31 Aralık 2020'ye kadar)
WKN	081880
Borsalar	Viyana, Istanbul
Para Birimi	Avro, TL

Mali Takvim

15.06.2022	2021/2022 Mali Yıl Sonuçları
04.07.2022	2021/2022 Mali Yıl Genel Kurul Toplantısı Kayıt Tarihi
14.07.2022	2021/2022 Mali Yılı Genel Kurul Toplantısı
11.08.2022	2022/2023 Mali Yılı İlk Çeyreği Sonuçları
17.11.2022	2022/2023 Mali Yılı İlk Yarı Yılı Sonuçları

Yatırımcı İlişkileri

DO & CO Aktiengesellschaft şirket yönetimi, 2021/2022 mali yılın ilk üç 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
- Jefferies
- Kepler Cheuvreux
- Erste Bank
- HSBC

Analistlerin ortalama fiyat hedefi 101,89 Avro 'dur. (11 Ocak 2022 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

Pandeminin başlangıcında hızlı bir şekilde gerçekleştirilen yeniden yapılanmanın ardından daha verimli bir iç organizasyon yapısı ve yeni müşteri kazanımına odaklanmasıyla beraber pazarlarda çalışmalar başladı.

DO & CO, Delta Air Lines ile ortaklığın güçlendirilmesinden özellikle gurur duymaktadır. Boston'daki yeni ve büyük ihale, DO & CO'nun başarıya giden yolunda bir başka dönüm noktası olup, bir kez daha kaliteye olan büyük talebin altını çizmektedir. Premium segmentteki net konumlanmamız ve operasyonel uygulamalardaki sürekli odaklanmamız, çalışanlarımızın cazibesi ve gayreti ile birleşerek müşterilerimizi ikna etmemiz konusunda yardımcı olmuştur. DO & CO ile Detroit'teki başlangıçtan sadece birkaç ay sonra başka bir önemli merkezde çalışmak özel bir onurdur ve gelecek için oldukça güven vericidir. Detroit ve Boston'da Delta Air Lines'ı ve New York-JFK'de JetBlue'yu müşteri olarak kazanmak, DO & CO'nun performansının önemli bir işareti olmasının yanı sıra, gelecekte bu müşterilerle iş ilişkilerini özellikle A.B.D.'de yoğunlaştırma ve büyümeye devam etme fırsatıdır.

Yeni yılda Uluslararası Organizasyon ve İkram Hizmetleri bölümünde de büyüme beklenmektedir. 2021/2022 mali yılının dördüncü çeyreğinde pandemi nedeniyle bazı etkinliklerin iptal edilmesine rağmen, 2022 yılının bahar aylarından itibaren yeni sezonun etkinlik hazırlıkları tüm hızıyla devam etmektedir. COVID-19 nedeniyle birçok sonbahar veya kış etkinliği ilkbahar veya yaz mevsimine ertelendi. Sonuç olarak DO & CO, önümüzdeki 2022/2023 mali yılında çok sayıda etkinlik düzenlenmesini beklemektedir.

Formula 1'in yeni sezonu, 2022 yılının Şubat ayının sonunda veya Mart ayının başında Barselona ve Bahreyn'de yapılacak testlerle başlayacaktır. Ayrıca DO & CO, 21 ülkede düzenlenecek 23 yarış için bir kez daha birinci sınıf ikram hizmeti sunacaktır. Miami'deki Grand Prix de ilk kez yarış takviminde yer almaktadır. DO & CO bunun için yerel organizatörlerle 3 yıllık bir sözleşme imzalamıştır. Eşsiz bir altyapıya sahip olan yeni bir yarış pisti şu anda Miami Dolphins'in Hard Rock Stadyumu çevresinde inşa edilmektedir. Miami'deki Formula 1 Grand Prix bu nedenle A.B.D.'deki en büyük etkinliklerden biri olmak için en iyi ön koşullara sahiptir. DO & CO bu özel hafta sonunda en özel VIP ağırlama hizmeti programı olan Paddock Club misafirlerinin ağırlanmasından sorumlu olacaktır. DO & CO böylece, yüksek ürün kalitesini ve özel hizmetini A.B.D. pazarındaki çok sayıda yerel ve uluslararası misafire sunabilme ve Kuzey ve Güney Amerika'da organizasyon faaliyetlerini tanıtmaya fırsatına sahiptir.

Restoranlar, Yolcu Salonları ve Oteller bölümünde de heyecan verici yeni projeler beklenmektedir. Viyana Havalimanı'ndaki mevcut gastronomi hizmetleri, yeni bir ONYX Sushi Bar, yeni bir DO & CO Delicatessen Restaurant ve yeni bir barı da içerecek şekilde genişletilecektir. DO & CO, gelecekte Viyana Havalimanı ile olan ortaklığını daha da güçlendirmeyi hedeflemektedir.

Ayrıca DO & CO, çeşitli lokasyonlarda büyük ihalelerde yer almaya devam etmektedir. Yönetim Kurulu, son yıllardaki başarılı performansını devam ettirebileceğinden emindir.

**UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın
2021/2022 Mali Yılı 1. – 3. Çeyrek Konsolide Finansal
Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)**

1. 31 Aralık 2021 itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

Dipnot	VARLIKLAR	milyon TL	31 Aralık 2021	31 Mart 2021
Referansları				
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar		407,34	432,92
	Maddi Duran Varlıklar		5.460,16	5.861,39
	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		9,24	14,71
	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar		17,33	14,88
	Diğer Finansal Varlıklar		251,20	243,89
	Ertelenmiş Vergi Varlığı		268,00	317,89
	Diğer Duran Varlıklar		362,11	396,70
	Duran Varlıklar		6.775,40	7.282,40
	Stoklar		370,26	340,93
	Ticari Alacaklar		1.733,49	675,27
	Diğer Finansal Varlıklar		324,97	371,82
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		18,82	19,86
	Diğer Finansal Olmayan Varlıklar		483,90	506,30
	Nakit ve Nakit Benzerleri		3.074,81	3.162,46
	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar		482,70	711,68
	Dönen Varlıklar		6.488,96	5.788,32
	TOPLAM VARLIKLAR		13.264,36	13.070,72
Dipnot	YÜKÜMLÜLÜKLER	milyon TL	31 Aralık 2021	31 Mart 2021
Referansları				
	Sermaye		296,88	296,87
	Sermaye Yedekleri		1.074,06	1.074,06
	Dönüştürülebilir tahvil borçları (özkaynak oranı)		275,65	275,65
	Geçmiş Yıllar Karları		1.978,37	1.764,54
	Diğer Kapsamlı Gelir		-1.637,30	-1.461,16
	Özel Fonlar		-21,49	-21,37
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.966,16	1.928,59
	Azınlık Payı		341,19	502,46
2.1.	Özkaynaklar		2.307,35	2.431,05
	Tahviller		1.260,67	1.219,37
	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar		6.074,52	6.393,69
	Uzun Vadeli Karşılıklar		237,16	264,39
	Diğer Uzun Vadeli Ticari Borçlar		0,22	0,21
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		0,24	0,37
	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		41,93	25,17
	Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.614,74	7.903,19
	Diğer Finansal Borçlar		733,72	728,50
	Ticari Borçlar		1.367,64	754,29
	Kısa Vadeli Karşılıklar		254,22	307,28
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		68,03	58,20
	Diğer Borçlar		825,50	741,44
	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		93,17	146,76
	Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.342,27	2.736,47
	TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		13.264,36	13.070,72

2. 2021/2022 Mali Yılı 1. – 3. Çeyrek Konsolide Kar veya Zarar Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

Dipnot Referansları	milyon TL	1. - 3. Çeyrek 2021/2022	1. - 3. Çeyrek 2020/2021	3. Çeyrek 2021/2022	3. Çeyrek 2020/2021
Satışlar		7.540,20	2.893,04	3.183,12	1.196,72
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		546,88	287,38	262,70	133,48
Ticari Mal Maliyeti		-2.909,85	-771,70	-1.351,30	-357,87
Personel Giderleri		-2.663,81	-1.248,17	-1.132,37	-405,39
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-1.356,42	-756,96	-545,83	-277,26
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ Zararlarındaki Paylar		5,24	1,84	2,14	15,39
FAVÖK -Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar		1.162,25	405,43	418,45	305,06
Amortisman, İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri		-574,03	-784,85	-193,66	-203,48
FVÖK - Esas Faaliyet Karı		588,22	-379,42	224,79	101,58
Finansman Gelirleri		29,22	12,27	11,12	4,69
Finansman Giderleri		-273,88	-220,46	-89,23	-76,48
Diğer Finansal Gelir / Gideri		18,19	-9,99	20,19	9,76
Finansal Gelir / Gider		-226,47	-218,18	-57,92	-62,03
			0,00		0,00
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar		361,75	-597,60	166,87	39,56
Dönem Vergi Gideri		-106,20	62,58	-42,42	-6,29
Dönem Karı		255,55	-535,01	124,45	33,26
Azınlık Payı		41,72	6,50	22,11	7,08
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar		213,83	-541,51	102,34	26,19
		1. - 3. Çeyrek 2021/2022	1. - 3. Çeyrek 2020/2021	3. Çeyrek 2021/2022	3. Çeyrek 2020/2021
Konsolide Kar	milyon TL	213,83	-541,51	102,34	26,19
Dönem Sonu Hisse Senedi (Adet)		9.744.000	9.744.000	9.744.000	9.744.000
3.1. Seyreltilmemiş/Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)		21,94	-55,57	10,50	2,69

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

milyon TL	1. - 3. Çeyrek 2021/2022	1. - 3. Çeyrek 2020/2021	3. Çeyrek 2021/2022	3. Çeyrek 2020/2021
Dönem Karı	255,55	-535,01	124,45	33,26
Yabancı Para Çevrim Farkları	-364,84	-482,18	-310,02	-45,63
Dönem Vergi Gideri	-15,32	39,16	-14,64	9,48
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yedekler	18,51	-11,30	10,76	0,03
Dönem Vergi Gideri	-4,63	2,82	-2,69	-0,01
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-366,28	-451,49	-316,59	-36,12
Kıdem Tazminatı ve Emeklilik Yükümlülükleri	-15,95	-29,27	-7,40	-12,56
Dönem Vergi Gideri	2,97	5,85	1,37	2,51
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-12,98	-23,42	-6,04	-10,05
Vergi Sonrası Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-379,26	-474,91	-322,63	-46,17
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	-123,71	-1.009,96	-198,18	-12,91
Azınlık Payı	-161,39	-155,49	-149,59	-0,45
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar	37,68	-854,48	-48,58	-12,46

4. Konsolide Nakit Akış Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

milyon TL	1. - 3. Çeyrek 2021/2022	1. - 3. Çeyrek 2020/2021
Vergi Öncesi Kar	361,75	-597,60
+/- Amortisman, İtfa Payı ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	574,03	784,92
-/+ Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazanç/Kayıplar	0,03	3,95
-/+ Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları	-5,24	-1,84
+/- Kar Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	-233,85	-29,14
+/- Faiz Gelirleri / Giderleri	245,04	208,80
Brüt Nakit Akışları	941,76	369,09
-/+ Stoklar ve Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalış	-1.326,08	611,05
+/- Karşılıklardaki Artış/Azalış	-54,69	-4,83
+/- Ticari Borçlar ve Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış	1.120,58	-956,30
- Ödenen Vergi	-49,07	-13,91
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	632,50	5,11
+ Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9,28	36,44
+ Diğer Finansal Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri	0,19	4,85
- Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-133,13	-371,69
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-1,50	-21,40
- Diğer Finansal Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-2,15	-67,10
- Bağlı Ortaklıkların Alımından Kaynaklanan Devir Alınan Nakit Haricinde Nakit Çıkışları	0,01	0,38
+ Alınan Temettüleri	2,74	0,00
+ Alınan Faizler	25,89	11,59
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-98,66	-406,93
+ Finansal Borçlardaki Artış	0,00	136,99
- Finansal Borçların Geri Ödenmesi	-343,56	-254,60
- Ödenen Faizler / İşlem Maliyetleri	-217,16	-171,97
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	-560,72	-289,58
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış	-26,83	-691,49
Dönembaşı Nakit ve Nakit Benzerleri	3.162,46	4.583,41
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Açılış Bakiyesi)	-27,86	-88,82
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Dönem İçi Hareketi)	-32,96	-1,27
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3.074,81	3.801,83
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim	-26,83	-691,49

5. Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

DO & CO AG Özkaynaklar Değişim Tablosu

Kapsamlı Gelir Dağıtımı											
milyon TL	Sermaye	Sermaye Yedekleri	Dönüştürülebilir tahvil borçları (özkaynak oranı)	Geçmiş Yıllar Karları	Yabancı Para Çevrim Farkları	UMS-19 Standardındaki Değişiklik Etkisi	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yedekler	Özel Fonlar	Toplam	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
1 Nisan 2021 itibarıyla bakiye	296,87	1.074,06	275,65	1.764,54	-1.384,55	-57,63	-18,97	-21,37	1.928,59	502,46	2.431,05
Toplam Kapsamlı Gelir				213,83	-183,46	-6,57	13,88		37,68	-161,39	-123,71
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahiplerine Yapılan İlişmeler								-0,13	-0,13	0,13	
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiye	296,88	1.074,06	275,65	1.978,37	-1.568,01	-64,20	-5,09	-21,49	1.966,16	341,19	2.307,35
1 Nisan 2020 itibarıyla bakiye	296,87	1.074,06	0,00	2.305,45	-1.131,79	-48,37	-13,98	-10,90	2.471,33	671,57	3.142,90
Toplam Kapsamlı Gelir				-541,56	-292,71	-11,74	-8,47		-854,48	-155,49	-1.009,96
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahiplerine Yapılan İlişmeler								-10,47	-10,47	10,47	
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiye	296,87	1.074,06	0,00	1.763,89	-1.424,50	-60,11	-22,46	-21,37	1.606,38	526,56	2.132,94

6. Bölümlere Göre Raporlama (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

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

1. - 3. Çeyrek 2021/2022		Havayolu İkam Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkam Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	Toplam
Satışlar	milyon TL	5.364,93	1.424,85	750,42	7.540,20
FAVÖK	milyon TL	856,70	259,18	46,37	1.162,25
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-430,61	-56,84	-84,73	-572,18
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-1,50	0,00	-0,34	-1,85
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-2,90	0,00	-0,34	-3,24
Değer Artışı	milyon TL	1,40	0,00	0,00	1,40
FVÖK	milyon TL	424,59	202,35	-38,71	588,22
FAVÖK Marjı	%	%16,0	%18,2	%6,2	%15,4
FVÖK Marjı	%	%7,9	%14,2	-%5,2	%7,8
Grup Satışları İçindeki Payı	%	%71,2	%18,9	%10,0	%100,0
Yatırımlar	milyon TL	98,48	34,89	116,62	249,99

1. - 3. Çeyrek 2020/2021		Havayolu İkam Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkam Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	Toplam
Satışlar	milyon TL	2.048,88	448,06	396,10	2.893,04
FAVÖK	milyon TL	289,69	113,13	2,61	405,43
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-464,50	-51,33	-108,35	-624,18
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-22,68	0,00	-137,99	-160,67
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-22,71	0,00	-137,99	-160,69
Değer Artışı	milyon TL	0,03	0,00	0,00	0,03
FVÖK	milyon TL	-197,50	61,80	-243,73	-379,42
FAVÖK Marjı	%	%14,1	%25,2	%0,7	%14,0
FVÖK Marjı	%	-%9,6	%13,8	-%61,5	-%13,1
Grup Satışları İçindeki Payı	%	%70,8	%15,5	%13,7	%100,0
Yatırımlar	milyon TL	352,49	208,19	67,28	627,96

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 satışlarının** hizmet veren bağlı ortaklığının merkezine göre **coğrafi bölgelere** göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

1. - 3. Çeyrek 2021/2022		İngiltere	Türkiye	ABD	Avusturya	İspanya	Almanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	2.167,75	1.726,22	1.256,97	816,06	578,68	577,14	417,38	7.540,20
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%28,7	%22,9	%16,7	%10,8	%7,7	%7,7	%5,5	%100,0

1. - 3. Çeyrek 2020/2021		İngiltere	Türkiye	ABD	Avusturya	İspanya	Almanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	879,66	671,59	318,54	443,23	251,68	176,71	151,54	2.892,94
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%30,4	%23,2	%11,0	%15,3	%8,7	%6,1	%5,2	%100,0

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

31 Aralık 2021		İngiltere	Avusturya	ABD	Almanya	İspanya	Türkiye	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	2.544,16	1.132,49	1.024,43	847,67	269,96	252,64	436,02	6.507,36
% Yüzdesel Dağılım		%39,1	%17,4	%15,7	%13,0	%4,1	%3,9	%6,7	%100,0

31 Mart 2021		İngiltere	Avusturya	ABD	Almanya	İspanya	Türkiye	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	2.672,78	1.169,18	1.083,36	881,52	290,17	426,87	440,63	6.964,50
% Yüzdesel Dağılım		%38,4	%16,8	%15,6	%12,7	%4,2	%6,1	%6,3	%100,0

**2021/2022 Mali Yılı 1. – 3. 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 aksi belirtilmedikçe milyon TL olarak hazırlanmış ve sunulmuştur. Aksi belirtilmedikçe, finansal tablolarda ve dipnotlarda gösterilen tüm tutarlar on binlere yuvarlanmıştır. Tek ve toplam tutarlar yuvarlama farkları içermektedir. Bu nedenle tek tek tutarların toplanmasından dolayı ufak farklılıklar oluşabilir.

31 Aralık 2021 tarihli ara dönem konsolide finansal tabloları denetim veya sınırlı incelemeye tabi tutulmamıştır.

1.2. Muhasebe ve Değerleme Yöntemleri

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

2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde DO & CO Grubu'nun net varlıklarını, finansal durumunu veya faaliyet sonuçlarını etkileyen ilk kez uygulanması gereken yeni veya revize edilmiş standartlar ve yorumlar bulunmamaktadır. Erken uygulanan bir standart bulunmamaktadır.

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

1.3. Konsolidasyon Kapsamı

DO & CO tarafından kurulan DO & CO Boston, Inc. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilk kez konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.

1.4. Mevsimsellik ve Ekonomik Etkiler

2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde bir toparlanma olmasına rağmen, COVID-19 krizinin tetiklediği makroekonomik ve sektöre özgü ekonomik gerilemeler DO & CO Grubu için hala belirgin bir şekilde hissedilir seviyededir.

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 Avro'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 Avro nominal tutara kadar paya dönüştürülebilir tahvil ihraç etme yetkisi verilmiştir. Paya dönüştürülebilir tahviller, 21 Ocak 2021'de, olası toplam nominal değer tamamı ile ihraç edilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla henüz paya dönüştürülen tahvil bulunmamaktadır.

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

3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar

3.1. Pay Başına Kazanç

	1. - 3. Çeyrek	1. - 3. Çeyrek	3. Çeyrek	3. Çeyrek
	2021/2022	2020/2021	2021/2022	2020/2021
Konsolide Kar milyon TL	213,83	-541,51	102,34	26,19
Dönem Sonu Hisse Senedi (Adet)	9.744.000	9.744.000	9.744.000	9.744.000
Seyreltilmemiş/Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)	21,94	-55,57	10,50	2,69

4. Diğer Bilgiler

4.1. Finansal Araçlara İlişkin Ek Açıklamalar

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

milyon TL	Defter Değeri 31 Aralık 2021	UFRS 9'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar	251,20			
Yatırımlar ve Diğer Menkul Değerler	2,22	FVTPL		3
Diğer Duran Varlıklar	248,97	AC		
Ticari Alacaklar	1.733,49	AC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Varlıklar	324,97	AC		
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.074,81	AC		
Toplam Varlıklar	5.384,47			
Dönüştürülebilir tahvil borçları	1.260,67	FLAC	1.458,73	3
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	6.074,52			
Krediler	4.107,46	FLAC	3.992,42	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	1.960,27	FLAC		
Türev Araçlar	6,79	FVOCI		2
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	733,72			
Krediler	255,14	FLAC	255,14	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	232,93	FLAC		
Diğer Muhtelif Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	245,65	FLAC		
Ticari Borçlar	1.367,64	FLAC		
Toplam Borçlar	9.436,54			

milyon TL	Defter Değeri 31 Mart 2021	UFRS 9'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar	243,89			
Yatırımlar ve Diğer Menkul Değerler	2,21	FVTPL		3
Diğer Duran Varlıklar	241,68	AC		
Ticari Alacaklar	675,27	AC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Varlıklar	371,82	AC		
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.162,46	AC		
Toplam Varlıklar	4.453,44			
Dönüştürülebilir tahvil borçları	1.219,37	FLAC	1.219,37	3
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	6.393,69			
Krediler	4.253,70	FLAC	4.067,07	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	2.114,69	FLAC		
Türev Araçlar	25,29	FVOCI		2
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	728,50			
Krediler	254,72	FLAC	254,72	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	236,36	FLAC		
Diğer Muhtelif Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	237,42	FLAC		
Ticari Borçlar	754,29	FLAC		
Toplam Borçlar	9.095,85			

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 and liabilities at fair value through other comprehensive income (Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlık ve Yükümlülükler)

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 ticari borçlar, diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler ve kiralama yükümlülükleri için de geçerlidir. UFRS 7.29(a) hükümlerine göre gerçeğe uygun değeri açıklanmamıştır.

4.2. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar (İlave Rapor)

31 Aralık 2021 tarihinden sonra Grup'un net 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. - 3. Çeyrek 2021/2022					1. - 3. Çeyrek 2020/2021			
milyon TL	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
Verilen Teslimatlar ve Hizmetler	0,00	2,44	0,37	1,15	0,00	0,00	0,73	1,85
Alınan Teslimatlar ve Hizmetler	62,72	0,00	0,00	7,99	65,05	41,55	0,00	1,17

31 Aralık 2021					31 Mart 2021			
milyon TL	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
Alacaklar	14,47	0,00	19,89	0,20	14,47	0,36	22,75	3,47
Borçlar	10,61	0,02	0,00	0,00	20,62	43,82	0,00	1,86
Verilen Krediler	0,00	0,00	19,60	0,00	0,00	0,00	19,29	0,00