

DO & CO Restaurants & Catering AG

2012/2013 Mali Yılı 1 Nisan 2012 – 30 Haziran 2012

Hesap Dönemi

Bağımsız Denetimden Geçmemiş

Konsolide Finansal Tabloları



RESTAURANTS
H O T E L
L O U N G E S
C A T E R I N G

İÇİNDEKİLER

2012/2013 Mali Yılı Şirketler Grubu 1. Çeyrek

Yönetim Raporu (Denetlenmemiş)	1
DO & CO Grubunun UFRS'ye Göre Ana Göstergeleri	1
Satışlar.....	2
Gelir	3
Bilanço	3
Nakit Akım	4
Personel	4
Havayolu İkram Hizmetleri.....	5
Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	7
Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	9
Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri	10
Genel Görünüm	14

Anahtar Figürler Sözlüğü..... 15

UFRS'ye göre DO & CO Şirketler Grubu'nun

2012/2013 Mali Yılı 1. Çeyrek Denetlenmemiş Konsolide Mali Tabloları..... 16

30 Haziran 2012 Tarihli (Denetlenmemiş) Konsolide Bilanço	17
2012/2013 Mali Yılı 1. Çeyrek Denetlenmemiş Konsolide Gelir Tablosu	17
2012/2013 Mali Yılı 1. Çeyrek Denetlenmemiş Nakit Akım Tablosu	18
2012/2013 Mali Yılı 1. Çeyrek Denetlenmemiş Konsolide Özkaynak	19
Değişim Tablosu	19
2012/2013 Mali Yılı 1. Çeyrek Denetlenmemiş Kapsamlı Gelir ve Birikmiş Karlar Tablosu.....	19
DO & CO Restaurants & Catering AG'nin 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri	20

Şirketler Grubu (Denetlenmemiş) Konsolide Mali Tablolar Dipnotları..... 21

I. Genel Açıklamalar.....	21
II. Bilanço ve Gelir Tablosu Hesapları Dipnotları.....	24
II.1. Şirketler Grubu Konsolide Bilanço Dipnotları	24
II.2. Şirketler Grubu Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Dipnotlar.....	27
III. Diğer Bilgiler.....	29

2012/2013 Mali Yılı Şirketler Grubu 1. Çeyrek

Yönetim Raporu (Denetlenmemiş)

DO & CO Grubunun UFRS'ye Göre Ana Göstergeleri

		1. Çeyrek 2012/2013	1. Çeyrek 2011/2012	Mali Yıl 2011/2012	Mali Yıl 2010/2011
Satışlar	m €	151,55	116,95	466,35	426,07
FAVÖK	m €	13,20	10,77	51,52	45,84
FAVÖK Marjı	%	8,7%	9,2%	11,0%	10,8%
FVÖK	m €	9,28	6,79	32,40	28,32
FVÖK Marjı	%	6,1%	5,8%	6,9%	6,6%
Vergi Öncesi Kar	m €	10,17	7,65	35,58	30,85
Konsolide Kar / Zarar	m €	5,71	4,31	19,33	15,43
Personel		4.362	4.043	4.166	3.794
Sermaye (1)	m €	168,51	146,45	161,64	143,58
Özkaynak Oranı (1)	%	49,9%	54,3%	56,8%	57,8%
Net Borçlar	m €	-98,20	-115,75	-85,04	-109,31
Net Yabancı Kaynakların Özkaynaklara Oranı	%	-58,3%	-79,0%	-52,6%	-76,1%
İşletme Sermayesi	m €	76,24	82,79	92,39	78,02
Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları	m €	21,06	10,52	45,67	57,67
Amortisman ve İtfa Payları	m €	3,25	-2,26	-62,55	-15,96
Serbest Nakit Akımlar	m €	24,31	8,26	-16,88	41,71
Satış Getiri Oranı	%	6,7%	6,5%	7,6%	7,2%
Sermaye Getiri Oranı	%	4,5%	3,0%	17,4%	13,4%

1...Şerefiye düzeltmesi

Her bir hisse senedine ait göstergeler (Çıkarılmış ağırlıklı hisse senedi adedi ile hesaplanmıştır)

		1. Çeyrek 2012/2013	1. Çeyrek 2011/2012	Mali Yıl 2011/2012	Mali Yıl 2010/2011
Hisse Başına FAVÖK	€	1,35	1,11	5,29	5,49
Hisse Başına FVÖK	€	0,95	0,70	3,32	3,39
Hisse Başına Kazanç	€	0,59	0,44	1,98	1,85
Kayıtlı Sermaye (1)	€	17,29	15,03	16,59	17,19
Yüksek (2)	€	31,99	34,00	35,30	33,45
Düşük (2)	€	26,55	29,00	23,50	15,00
Yıl Sonu Değeri (2)	€	29,50	34,00	29,18	30,15
Ağırlıklı Hisse Adedi (3)	Bin Adet	9.744	9.744	9.744	8.350
Yıl Sonu Hisse Senedi Adedi (3)	Bin Adet	9.744	9.744	9.744	9.744
Yıl Sonu Piyasa Değeri	m €	287,45	331,30	284,33	293,78

1... Şerefiyeye ait defter değeri düzeltmesi arındırılmıştır.

2 ... Kapanış Fiyatı

3 ... Kayıt tarihine kadar geri alınabilir hisse senedi çıkarılmıştır.

Satışlar

DO & CO Grubu, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde, 151,55 milyon Avro tutarında satış gerçekleştirmiştir. Bu tutar, bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla satışlarda %29,6'lık ya da 34,60 milyon Avro'luk bir artışa tekabül etmektedir.

Satışlar		1. Çeyrek			
		2012/2013	2011/2012	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Havayolu İkram Hizmetleri	m €	92,81	85,62	7,19	8,4%
Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	m €	33,00	15,32	17,68	115,4%
Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	m €	25,73	16,01	9,73	60,8%
Grup Satışları		151,55	116,95	34,60	29,6%

Grup Satışlarının Yüzdesel Dağılımı		1. Çeyrek	
		2012/2013	2011/2012
Havayolu İkram Hizmetleri	%	61,2%	73,2%
Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	%	21,8%	13,1%
Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	%	17,0%	13,7%
Grup Satışları		100,0%	100,0%

Havayolu İkram Hizmetleri bölümünün satışları, zorlu piyasa koşullarına rağmen 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde 7,19 milyon Avro artarak 85,62 milyon Avro'dan, 92,81 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

DO & CO'nun New York, Londra, Milano ve Frankfurt gibi uluslararası noktaları, oldukça tatmin edici bir oranda büyüme göstermişlerdir. Benzer gelişmeler, Türkiye'de bulunan noktaların satışlarında da gözlemlenmiştir. Bunların yanında Kyiv Catering LCC şirketinin satışları ilk defa 2012 Haziran ayından itibaren şirketler grubu gelir tablosuna dahil edilmiştir. Avusturya satışlarında 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde bir gerileme yaşanmıştır. Söz konusu gerileme, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde bazı müşterilerimiz için uygulamaya konulan tasarruf programlarından kaynaklanmaktadır.

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümünün satışları, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemiyle kıyaslandığında, 15,32 milyon Avro'dan 33,00 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

Elde edilen belirgin artış, esas olarak Polonya ve Ukraynaki UEFA EURO 2012'nin ikram hizmetleri organizasyonundan kaynaklanmaktadır.

Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel bölümünün 25,73 milyon Avro tutarındaki satışları, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde, önceki yılın aynı dönemine kıyasla %60,8 oranında yüksektir (önceki yıl: 16,01 milyon Avro).

Satışlardaki artış, bilhassa Avusturya Devlet Demir Yolları ikram hizmetlerinin 1 Nisan 2012 tarihinden bu yana üstlenilmesiyle elde edilmiştir. Bir başka etken ise yolcu salonları kısmında yükselen satışlar olmuştur. Bu bağlamda bilhassa 2011/2012 mali yılının ikinci çeyreğinden bu yana işletilmekte olan İstanbul Atatürk Havalimanı'ndaki yolcu salonunun vurgulanması gerekmektedir. Ayrıca Bodrum Havalimanı'nda yeni faaliyete geçen restoranlar da satışların artışına büyük katkı sağlamaktadır.

Gelir

DO & CO Grubu'nun 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde faiz ve vergi öncesi (FVÖK) konsolide kârı 9,28 milyon Avro olmuş; böylece bir önceki yılda kıyas alınan dönemin 2,49 milyon Avro üzerinde gerçekleşmiştir. FVÖK marjı, bir önceki yıl %5,8 iken, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde %6,1'e yükselmiştir. DO & CO Grubunun FAVÖK'ü, 13,20 milyon Avro'dur. Bu tutar, bir önceki yıla ait FAVÖK'e kıyasla 2,43 milyon Avro'luk bir artış anlamına gelmektedir. FAVÖK marjı %8,7'dir (önceki yıl: %9,2).

Grup		1. Çeyrek			
		2012/2013	2011/2012	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	m €	151,55	116,95	34,60	29,6%
FAVÖK	m €	13,20	10,77	2,43	22,5%
Amortisman ve İtfa Payları	m €	-3,92	-3,98	0,06	1,6%
FVÖK	m €	9,28	6,79	2,49	36,7%
FAVÖK Marjı	%	8,7%	9,2%		
FVÖK Marjı	%	6,1%	5,8%		
Personel Sayısı		4.362	4.043	319	7,9%

Mal ve satın alınan hizmetler için yapılan harcamaların satışlara oranı, bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında %43,2'den %42,1'e gerilemiştir. Rakamsal olarak bakıldığında, satışlarda %29,6 artış yaşanırken, mal ve hizmet harcamaları ise 13,3 milyon Avro (+%26,4) tutarında yükselmiştir.

2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde personel giderlerinin satışlara oranı %31,4'ten %32,1'e yükselmiştir. Rakamsal olarak bakıldığında personel giderleri 36,71 milyon Avro'dan 48,60 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

Amortismanlar 3,92 milyon Avro ile, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde bir önceki yıl seviyesinin altında kalmıştır.

İşletmeye ilişkin diğer faaliyet giderlerinde, 8,65 milyon Avro ya da yüzdesel olarak %41,2'lik bir artış kaydedilmiştir.

Vergi oranı (vergi harcamalarının vergilendirilmemiş kâra oranı), 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde %26,2 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %26,6).

2012/2013 mali yılının ilk çeyreğindeki şirketler grubu kârı, 5,71 milyon Avro olmuş ve bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla 1,40 milyon Avro artış göstermiştir. Böylelikle hisse başına kâr, 0,59 Avro olmuştur.

Bilanço

Dönen varlıklar, ticaret hacminin genişlemesiyle 31 Mart 2012 tarihli bilanço'ya kıyasla 24,99 milyon Avro'luk bir artış göstermiş olup; bu kapsamda, Kyiv Catering LCC ve Henry am Zug GmbH isimli şirketlerin, şirketler grubu mali tablolarına ilk defa dahil edilmelerine ile alacaklarda sezona bağlı olarak meydana gelen yükseliş de göz önünde bulundurulmalıdır.

Konsolide özsermaye (öngörülen kâr payı ödemelerinden ve şerefiyenin defter değerinden arındırılmış olarak), 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 161,64 milyon Avro iken, 11,26 milyon Avro artış kaydederek, 30 Haziran 2012 tarihinde 168,51 milyon Avro'ya yükselmiştir.

Özsermaye oranı (öngörülen kâr payı ödemelerinden ve şerefiyenin defter değerinden arındırılmış olarak), 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla %56,8 iken, 2012/2013 1. çeyreğinde %49,9'a gerilemiştir. Özsermaye oranındaki azalma, esas olarak genişletilen ticaret hacminden ve varlıklardaki artıştan kaynaklanmaktadır.

Kısa vadeli yükümlölükler, bir önceki yıl bilançonun düzenlendiğı tarih ile karşılaştırıldığında 41,14 milyon Avro'luk belirgin bir artış göstererek 141,43 milyon Avro'ya ulaşmıştır. Söz konusu artış, esas itibariyle ticari faaliyet alanlarının büyütölmesinden kaynaklanmaktadır.

Nakit Akım

Faaliyetlerden doğan 21,06 milyon Avro tutarındaki nakit akışı, bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında 10,54 milyon Avro daha yüksektir. Söz konusu artışın başlıca sebepleri, raporlama döneminde elde edilen başarılı sonuçlar ve işletme sermayesindeki artıştır.

Yatırımlardan kaynaklanan nakit akışı, bir önceki yıla kıyasla artış göstermiş; 3,25 milyon Avro'ya ulaşmıştır (önceki yıl: -2,26 milyon Avro). Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara yapılan yatırımlar 10,64 milyon Avro tutarındadır. Ayrıca Kiev Catering LLC'nin ilk kez konsolidasyona dahil edilmesinden doğan nakit fonlardaki değişimin 14,00 milyon Avro'luk etkisi göz önünde bulundurulmalıdır.

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışı, -9,09 milyon Avro (önceki yıl: 0 milyon Avro) tutarındadır. Söz konusu değişimin başlıca sebepleri, Türk ortaklık tarafından yapılan temettü ödemesi ve Ukraynalı ortaklığımız Kiev Catering LLC'nin finansal yükümlölüklerindeki değişimlerdir.

Personel

Ortalama personel sayısı, bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla 4.043'ten 4.362'ye yükselmiştir. Bu artış, esas itibariyle Türkiye'deki ticari faaliyetlerin genişletilmesinden kaynaklanmaktadır.

Havayolu İkram Hizmetleri

Havayolu İkram Hizmetleri, benzersiz, yenilikçi ve rekabetçi ürün portföyü ile, DO & CO Şirketler Grubu'nun en büyük satış payını oluşturmaktadır.

New York, Londra, Frankfurt, Münih, Milano, Malta, Salzburg, Viyana, Linz, Graz, Kiev ve Türkiye'de dokuz farklı noktada olmak üzere, dünya çapındaki DO & CO Gurme Mutfakları, havayolu ikram hizmetleri sektörüne yeni standartlar getirmektedir.

DO & CO şirketi, 60'ın üzerinde havayolunu müşteri portföyünde bulundurmaktadır. Bunlar arasında Avusturya Havayolları Grubu ve NIKI gibi önemli ulusal müşterilerin yanı sıra Türk Hava Yolları, British Airways, Singapore Airlines, Oman Air, Cathay Pacific, Emirates Airlines, Etihad Airways, Qatar Airways, Royal Air Maroc, South African Airways, Jet Airways, Iberia, Air France ve Asiana Airlines gibi çok sayıda uluslararası tanınmış havayolu da yer almaktadır.

Havayolu İkram Hizmetleri		1. Çeyrek			
		2012/2013	2011/2012	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	m €	92,81	85,62	7,19	8,4%
FAVÖK	m €	8,27	8,02	0,25	3,1%
Amortisman ve İtfa Payları	m €	-3,01	-3,50	0,49	14,0%
FVÖK	m €	5,26	4,52	0,74	16,3%
FAVÖK Marjı	%	8,9%	9,4%		
FVÖK Marjı	%	5,7%	5,3%		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	61,2%	73,2%		

Havayolu İkram Hizmetleri bölümü, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde 92,81 milyon Avro (önceki yıl: 85,62 milyon Avro) tutarında bir satış elde etmiştir. Söz konusu tutar, bir önceki yıla kıyasla %8,4'lük bir büyümeye tekabül etmektedir. Havayolu İkram Hizmetleri'nin grup satışları içerisindeki payı %61,2 (önceki yıl: %73,2) oranındadır.

FAVÖK ve FVÖK tutarları dikkate değer oranda artış göstermişlerdir. FAVÖK, 8,27 milyon Avro ile bir önceki yılda kıyas alınan dönemin 0,25 milyon Avro (+%3,1) üzerinde seyretmektedir. FVÖK, 4,52 milyon Avro'dan 5,26 milyon Avro'ya yükselmiştir (+%16,3). FAVÖK marjı 2012/2013 mali yılının 1. çeyreğinde %8,9 oranındadır (önceki yıl: %9,4). FVÖK marjı ise, %5,7'ye yükselmiştir (önceki yıl: %5,3).

Uluslararası noktaların tümü, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde satışlarda dikkate değer artışlar kaydetmişlerdir.

New York John F. Kennedy havalimanı noktasında, hem yeni müşterilerimiz Asiana Airlines ve Egypt Air hem de mevcut müşterilerle yaşanan olumlu gelişmeler, satışların artışına büyük katkı sağlamışlardır. Ayrıca birinci çeyrekte New York birimindeki genişletme çalışmaları, büyük ölçüde tamamlanmıştır. Lojistik merkezinin tamamlanmasından sonra, mevcut ünite gelecekte sadece gurme mutfağı olarak kullanılacaktır. Böylelikle bu noktanın kapasitesi, dikkate değer şekilde artmıştır. Bunların yanında, Londra Heathrow, Milano Malpensa ve Frankfurt noktalarında da satışlar, mevcut müşterilerle ticaret hacminin genişlemesi ve kazanılan yeni müşteriler sayesinde artırılmıştır.

DO & CO ve Türk Hava Yolları'nın Türkiye'deki 50/50 ortak girişimi olan THY DO & CO, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde hem Türk Hava Yolları hem de diğer müşterilerde son derece memnuniyet verici gelişmeler kaydetmiştir. Buna ek olarak Türk Hava Yolları ile sözleşme müzakereleri tamamlanmış olup başarılı işbirliği beş yıl süreyle uzatılmıştır.

Kyiv Catering LCC, 2012 Haziran ayından itibaren şirketler grubu konsolide tablolarına dahil edilmiştir. DO & CO, Ukrayna'nın en büyük havayolu ikram hizmetleri kuruluşunun %51'lik hissesini satın almıştır. Merkezi Kiev'de bulunan Kyiv Catering LLC, bu bölgede havayolu ikram hizmetleri sektöründe yaklaşık %60'lık pazar payı ile lider konumundadır ve 500'ün üzerinde çalışan istihdam etmektedir.

Avusturya’da bulunan noktaların satışlarında gerileme yaşanmıştır. Bu gerileme, bazı müşterilerimiz için uygulamaya konulan tasarruf programlarından kaynaklanmaktadır. Austrian Airlines “DO & CO Alakart” adı verilen yeni bir yemek sipariş sistemini uygulamaya koymuştur. Bu sistem, biletlerini satın alırlarken ya da uçuştan bir saat öncesine kadar (Viyana çıkışlı) müşterilere “Alakart” DO & CO menüsü siparişi verme imkanı tanımaktadır.

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümünün satışları, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde 17,68 milyon Avro yükselerek, 33,00 milyon Avro'ya ulaşmıştır (önceki yıl: 15,32 milyon Avro). Söz konusu artış, bilhassa UEFA EURO 2012 organizasyonundan kaynaklanmaktadır.

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümünün FAVÖK'ü, bir önceki yılın aynı dönemiyle kıyaslandığında, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde belirgin şekilde yükselmiş, 3,31 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 1,52 milyon Avro). FAVÖK marjı, %10,0 oranındadır (önceki yıl: %9,9). Aynı dönemde FVÖK, 1,33 milyon Avro'dan 2,90 milyon Avro'ya yükselmiş; FVÖK marjı %8,8 olmuştur (önceki yıl: %8,7).

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri		1. Çeyrek			
		2012/2013	2011/2012	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	m €	33,00	15,32	17,68	115,4%
FAVÖK	m €	3,31	1,52	1,79	117,8%
Amortisman ve İtfa Payları	m €	-0,41	-0,19	-0,22	-115,6%
FVÖK	m €	2,90	1,33	1,57	118,1%
FAVÖK Marjı	%	10,0%	9,9%		
FVÖK Marjı	%	8,8%	8,7%		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	21,8%	13,1%		

Ana organizasyonlar kısmında odak noktası, 2012/2013 mali yılının birinci çeyreğinde Polonya ve Ukrayna'da organize edilen UEFA EURO 2012 olmuştur. 8 Haziran tarihinde Varşova'da gerçekleşen açılış maçından 1 Temmuz tarihinde Kiev'de yapılan final maçına kadar, 85.000'in üzerinde VIP konuk lezzetli yemeklerle ağırlanmışlardır. DO & CO, 8 farklı şehirde düzenlenen toplam 31 maçta UEFA VIP konuklarının ağırlanmasından sorumlu olmuştur.

EURO 2008'de olduğu gibi DO & CO, dünyanın bu üçüncü büyük spor organizasyonu olan UEFA için gerçekleştirilen proje kapsamında sadece ikram hizmetlerinden sorumlu olmakla kalmamış; bunun yanında tüm altyapı hizmetlerini de kendisi sağlamıştır. Planlama aşaması dahil olmak üzere, montajdan demontaja kadar, çadırlar, mobilyalar, dekorasyon ve çeşitli hizmetlerin (eğlence, ağırlama, güvenlik, temizlik gibi) planlara uygun şekilde, hiç bir aksama olmadan hazır bulundurulması organize edilmiştir.

DO & CO buna ek olarak Nisan ayı sonu itibarıyla organizasyonun yapılacağı farklı yerlerde faaliyet gösteren UEFA çalışanların işesinden sorumlu olmuştur. Böylelikle, 10 haftalık bir süre zarfında 42.000 gıda paketi ve 121.000 sıcak yemek servis edilmiştir. Takımlar, hakemler ve turnuvanın organizasyonuna katılan diğer gruplara da bu kapsamda hizmet vermiştir.

Yukarıda bahsi geçen birinci sınıf spor organizasyonunun yanı sıra, 6 farklı ülkede Formula 1 Grand Prix yarışları düzenlenmiştir. Şanghay, Bahreyn, Barselona, Monako, Montreal ve Valensiya'da, 18.000'in üzerinde VIP konuk, en lezzetli DO & CO ikramlarıyla ağırlanmışlardır.

Bu dönemdeki diğer bir önemli organizasyon ise, Madrid'de her yıl düzenlenen ATP Tennis Masters tenis turnuvası olmuştur. DO & CO, 34.000 VIP konuğun yanında tenis oyuncularının lezzetli yemeklerle ağırlanmasını sağlamıştır.

Bunun haricinde, Mayıs ayı ortalarında 6.000 VIP konuk, UEFA Şampiyonlar Ligi Finali'nde Münih Allianz Arena'da DO & CO'nun özel ikramlarıyla misafir edilmişlerdir. Her yıl olduğu gibi Mayıs ve Haziran aylarında Kaernten'de, DO & CO'nun 4.300'ün üzerinde VIP konuğun ağırlanmasından sorumlu olduğu iki önemli binicilik turnuvası organize edilmiştir.

2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde, Fortnum & Mason ile yapılan işbirliği daha da yoğunlaştırılmış; Mayıs ayında Chelsea Flower Show'un ziyaretçileri ilk defa birinci sınıf DO & CO ikram hizmetlerinin lezzetleri ile ağırlanmışlardır.

Klasik Organizasyonlar kısmına bakıldığında ise, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde benzer şekilde memnuniyet verici satış rakamlarlarında başarılı bir artıştan söz edilebilir.

Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel

2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel bölümünde geçen yılın aynı dönemine kıyasla %60,8'lik bir artış kaydederek, 16,01 milyon Avro'dan 25,73 milyon Avro'ya yükselmiştir. Bu artış bilhassa yeni faaliyete başlayan "demiryolu" bölümünden elde edilmiştir.

1,61 milyon Avro tutarındaki FAVÖK, bir önceki yıla kıyasla %31,5 oranında yükselirken (önceki yıl: 1,23 milyon Avro); FAVÖK marjı, %6,3 ile bir önceki yıl seviyesinin altında seyretmektedir (önceki yıl: %7,7). FVÖK, bir önceki yılın ilk çeyreğine kıyasla 0,93 milyon Avro'dan 1,11 milyon Avro'ya yükselmiştir. FVÖK marjı ise %4,3 oranındadır (önceki yıl: %5,8).

Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel		1. Çeyrek			
		2012/2013	2011/2012	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	m €	25,73	16,01	9,73	60,8%
FAVÖK	m €	1,61	1,23	0,39	31,5%
Amortisman ve İtfa Payları	m €	-0,50	-0,29	-0,21	-70,7%
FVÖK	m €	1,11	0,93	0,18	19,3%
FAVÖK Marjı	%	6,3%	7,7%		
FVÖK Marjı	%	4,3%	5,8%		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	17,0%	13,7%		

Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel bölümü Restoranlar, Yolcu Salonları, Otel, Demel, Personel Restoranları, Perakende ve Demiryolu kısımlarından oluşmaktadır.

DO & CO, 1 Nisan 2012 tarihinden itibaren Avusturya Demir Yolları'nın (ÖBB) tüm uzun mesafeli tren yolculuklarında sunulacak olan ikram hizmetlerinden sorumlu olmuştur. DO & CO bu sayede "Henry am Zug" markası ile yeni bir pazar bölümüne stratejik açıdan önemli bir adım atmıştır. Her gün 160 trende, DO & CO tarafından ikram hizmetleri sunulmaktadır. Mali yılın ilk çeyreğinde, devralınan tüm bölümlerin DO & CO şirketler grubuna entegre edilmesi odak noktası olmuştur. Kalite odaklı yeni konseptin uygulanması, önümüzdeki aylarda birden fazla aşamada adım adım hayata geçirilecektir.

Viyana Havalimanı'nda Check-In-3 Terminali'nin açılması, DO & CO şirketine perakende, Demel ve yolcu salonları bölümlerinde büyüme adımları atma imkanını tanımıştır. DO & CO, 5 Haziran 2012 tarihinde yeni birer "Henry – the art of living" mağazası, Demel Cafe ve Demel Mağazası açmıştır. Bunun haricinde DO & CO, Viyana Havalimanı'nın yolcu salonlarının ve Skylink'te yeni Avusturya Havayolları yolcu salonlarının ikram hizmetlerini vermekle görevlendirilmiştir.

DO & CO, Bodrum Havalimanı'nda da büyüme imkanı elde etmiş; 2012 Mayıs itibarıyla yeni açılmış olan uluslararası terminalde tüm havalimanı ikram hizmetlerinin sorumluluğunu yüklenmiştir. DO & CO bu noktada iki "Henry – the art of living" mağazası, çok sayıda satış noktası ile havalimanı personeline yönelik bir restoran işletmektedir.

Yolcu salonları kısmında da, son derece memnuniyet verici gelişmeler elde edilmiştir. Burada bilhassa 2011/2012 mali yılının ikinci çeyreğinde İstanbul Atatürk Havalimanı'nda açılan yolcu salonunun vurgulanması gerekmektedir.

Benzer şekilde Restoranlar ve Demel Cafe kısımlarında da, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde iyi bir performans gösterilmiştir.

Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri

Ana hatları ile Menkul Kıymetler Borsaları

2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde finansal piyasalar, hisse senedi fiyatlarındaki zayıf artıştan etkilenmişlerdir. Borsalarda yaşanan olumsuzluk ve dalgalanmanın başlıca sebepleri, ekonominin ne yönde gelişeceği konusunda ortaya çıkan belirsizlik ve Avro Bölgesi'nde süre gelen gergin durum olmuştur.

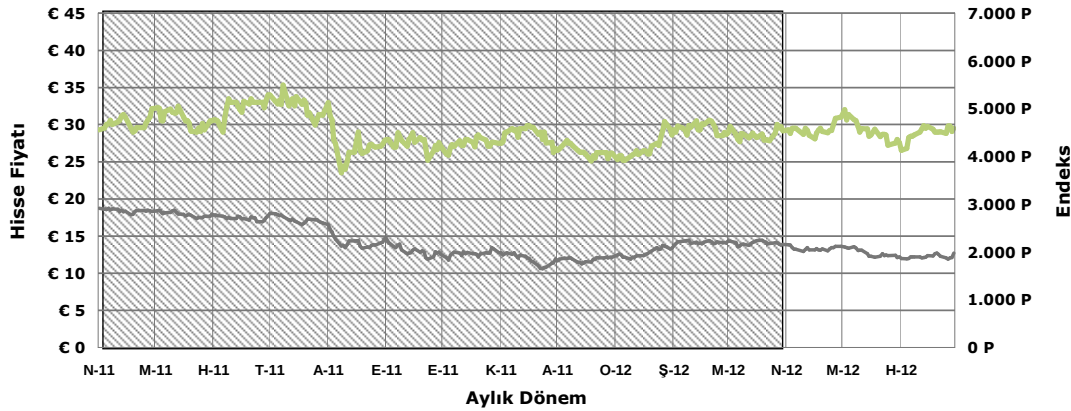
Avusturya Ticaret Endeksi, 30 Mart 2012 tarihinde 2.159,06 puan seviyesindeyken, raporlama dönemi olan 29 Haziran 2012 tarihinde 1.975,35 puana gerilemiştir. Bu düşüş, %8,5'lük bir gerilemeye tekabül etmektedir. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde seviyesini korumuş; IMKB 100 endeksi %0,2 oranında artarak 62.543,49 puan ile kapanış yapmıştır.

DO & CO Hisse Senedi

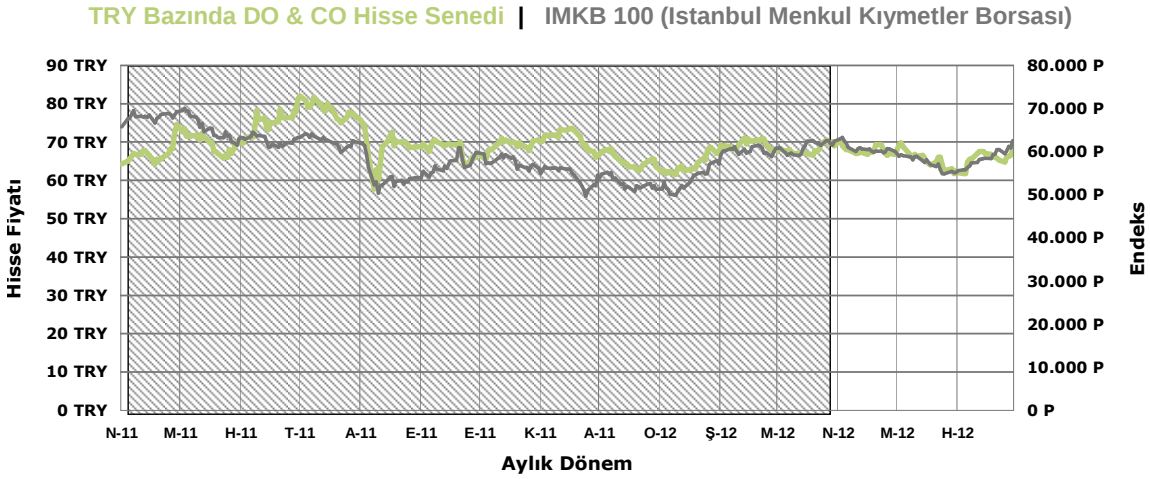
DO & CO hisse senedi, Viyana Borsası ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda oldukça başarılı bir duruş sergilemiştir.

Avusturya Ticaret Endeksi (ATX), birinci çeyrekte %8,5'lik bir kayıp yaşarken, DO & CO hisse senedi fiyatında %1,1'lik bir artış kaydedilmiştir. DO & CO hisse senedinin 29 Haziran 2012 tarihinde Viyana Borsası'nda kapanış fiyatı 29,50 Avro olmuştur.

Avro Bazında DO & CO Hisse Senedi | ATX (Avusturya Ticaret Endeksi)



DO & CO hisse senedi, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda %1,4'lık bir kayıp yaşamış ve 29 Haziran 2012 tarihinde kapanış fiyatı 68,00 TL olmuştur.



İşlem Hacmi

DO & CO hisse senedinin İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'ndaki ortalama günlük işlem hacmi, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde 1,07 milyon TL olmuştur. İMKB'deki günlük işlem hacmi, önceki yıllarda da olduğu gibi, Viyana Borsası'nın oldukça üzerinde seyretmektedir. DO & CO hisse senedinin Viyana Borsası'ndaki ortalama günlük işlem hacmi, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde 100,85 bin Avro tutarında olmuştur.

Genel Kurul Toplantısı

DO & CO Restaurants & Catering AG'nin 05.07.2012 tarihinde yapılan 14. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2011/2012 mali yılı için, kârdan pay alma hakkına sahip her bir hisse senedi için 0,45 Avro tutarında bir kâr payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

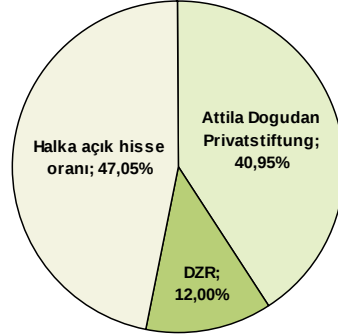
Her bir hisse senedine ait veriler

		1. Çeyrek 2012/2013	1. Çeyrek 2011/2012
Yüksek (1)	€	31,99	34,00
Düşük (1)	€	26,55	29,00
Yıl Sonu Değeri (1)	€	29,50	34,00
Ağırlıklı Hisse Adedi	Bin Adet	9.744	9.744
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9.744	9.744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	m €	287,45	331,30

1 ... Kapanış Fiyatı

DO & CO Restaurants & Catering AG'nin hissedarlık yapısı

Attila Doğudan Privatstiftung, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla %40,95'lik bir hisse payına sahiptir. DZR Immobilien und Beteiligungs GmbH isimli limited şirketin (Raiffeisen-Holding Niederösterreich Wien reg Gen.m.b.H.'nin dolaylı olarak tamamına sahip olduğu bağlı ortaklık) payı %12'dir. Geriye kalan %47,05'lik pay halka arz edilmiş durumdadır.



DO & CO hisse senedine ait bilgiler

ISIN	AT0000818802
Reuters Kodu	DOCO.VI, DOCO.IS
Bloomberg Kodu	DOC AV, DOCO.IT
Endeks	ATX Prime, ISE 100
WKN	081880
Borsalar	Viyana, İstanbul
Para birimi	EUR; TRY

Mali Takvim

15.11.2012	2012/2013 Mali Yılı İlk Yarı Sonuçları
07.02.2013	2012/2013 Mali Yılı İlk Üç Çeyreği Sonuçları

Yatırımcı İlişkileri

DO & CO Restaurants & Catering AG şirketi yönetimi, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde yatırımcı konferansları ve road show'lar aracılığıyla birçok kurumsal yatırımcı ve finansal analistle görüşmelerini sürdürmüştür. Söz konusu görüşmeler Londra, Frankfurt, Prag, Viyana, İstanbul ve Moskova'da gerçekleştirilmiştir.

DO & CO hisse senetleri üzerine hazırlanan analiz ve raporlar, aşağıda yer verilen sekiz uluslararası kurum tarafından yayınlanmaktadır:

- Erste Bank
- Wood & Company
- Renaissance Capital
- İş Yatırım
- Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı
- Garanti Yatırım
- Kepler Capital Markets
- BGC Partners

Analistlerin ortalama fiyat hedefi, 39,01 Avro'dur (31 Temmuz 2012).

Tüm duyurular ve hisse senedine ilişkin bilgileri, www.doco.com isimli web sayfamızda, "Yatırımcı İlişkileri" başlığı altında bulabilirsiniz.

Daha fazla bilgi almak için lütfen aşağıdaki adrese başvurunuz:

Yatırımcı İlişkileri

E-posta adresi: investor.relations@doco.com

Genel Görünüm

Havayolu İkram Hizmetleri bölümü, her zaman olduğu gibi piyasalardaki yüksek dalgalanmadan ve yaşanan gelişmelerin büyük dinamizminden etkilenmektedir.

Bu bölüm, hem mevcut müşterilerle ticari ilişkilerini güçlendirerek hem de yeni müşteriler edinerek, uluslararası DO & CO noktalarındaki satış faaliyetlerine ağırlık verecektir.

New York noktasındaki genişletme çalışmalarının tamamlanması planlanmaktadır. 1 Ağustos itibariyle Ethihad ile Abu Dabi'ye uzun mesafeli günlük uçuşlar başlatılacaktır. Bunun haricinde, stratejik açıdan büyük bir öneme sahip müşterimiz British Airways de müşteri portföyümüze katılmıştır. Eylül ayının başından itibaren her gün Londra Heathrow ve Londra City'e yapılacak 10 adet uzun mesafeli uçuşta DO & CO, ikram hizmetleri verecektir.

Kyiv Catering LCC'nin 31 Mayıs itibariyle DO & CO şirketler grubuna katılmasıyla, önümüzdeki aylarda, bu noktadaki faaliyetlerin şirketler grubuna entegrasyonu üzerinde yoğunlaşılacaktır. DO & CO, Ukrayna'da orta vadede yalnızca havayolu ikram hizmetleri alanında değil, ayrıca "Wiener Kaffeehaus", gurme mağazaları ve organizasyon ikram hizmetleri alanlarında da büyümeyi hedeflemektedir.

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümünde, önümüzdeki aylarda çok sayıda ulusal ve uluslararası organizasyon kapsamında ikram hizmetleri sunulacaktır.

DO & CO, Temmuz ayında bir kez daha Aachen'de düzenlenen binicilik turnuvası CHIO'nun ikram hizmetlerinden ve Wörthersee yakınlarında Klagenfurt'ta her yıl düzenlenen Plaj Voleybolu Turnuvası'nın ikram hizmetlerinden sorumlu olacaktır. Ayrıca Fortnum & Mason ve DO & CO şirketlerinin ortak girişimi, İngiltere'de organize edilen Tatton Flower Show'a lezzetli yemeklerle ikram hizmetleri sunacaktır.

Formula 1 organizasyonu kapsamında, ikinci çeyrekte Avrupa (İngiltere, Almanya, Macaristan, Belçika ve İtalya) Grand Prix'lerin VIP konukları lezzetli yemeklerle ağırlanacaktır. Üçüncü çeyrekte ise odak noktası deniz aşırı gerçekleştirilecek olan Grand Prix'ler olacaktır. Bu yıl ilk defa Austin Teksas'ta bir Grand Prix organize edilecektir.

Restoranlar, Yolcu Salonları ve Otel bölümünde önümüzdeki aylarda perakende kısmı ve yeni faaliyete başlayan demiryolu ikram hizmetleri kısmı odak noktasını oluşturacaklardır. Avusturya Devlet Demiryolları'nın ikram hizmetlerinin 1 Nisan 2012 tarihi itibariyle eski hizmet sunucusundan başarılı bir şekilde devralınmasıyla, önümüzdeki aylarda kalite odaklı yeni konseptin adım adım gerçekleştirilmesine geçilecektir.

DO & CO, kendini perakende kısmında Viyana'da açılışını yapacağı üç yeni nokta için hazırlamaktadır.

Bu bölümde ayrıca İstanbul'daki otelin kuruluşu için inşaat çalışmaları hızlandırılmıştır. Otelin 2013 yılının sonunda açılması öngörülmektedir.

Geçen çeyreklerde olduğu gibi, DO & CO Havayolu İkram Hizmetleri, Restoranlar ve Perakende bölümlerini içeren farklı pazarlarda grup bünyesine katmak üzere potansiyel müşteri arayışını aralıksız sürdürmektedir.

DO & CO Restaurants & Catering AG Yönetim Kurulu, yeni üyelerin katılımıyla genişletilmiştir. Böylelikle, DO & CO Restaurants & Catering AG farklı pazarlarda karşılaşılabilecek fırsatlar ve gelişmeleri daha yakından ve detaylı takip edebilecek olup, geçmiş yıllardaki başarılı performansın sürdürüleceğinden oldukça emindir. Yenilikçi, üstün kaliteli ürün ve hizmet standartlarının yanısıra çok iyi şekilde eğitilmiş ve motive edilmiş personele odaklanmak, mevcut büyüme potansiyeline dayanak teşkil etmeyi sürdürmektedir.

Anahtar Figürler Sözlüğü

FAVÖK marjı

Vergi, faiz ve amortisman öncesi karın satışların ne kadarına karşılık geldiğini gösterir.

FVÖK marjı

Vergi ve faiz öncesi karın; satışların ne kadarına karşılık geldiğini gösterir.

Özsermaye oranı

Şirket değerlerinin, kar payı ödemelerinden ve defter değerlerinden arındırılmış öz sermayenin toplam sermayeye olan oranını göstermektedir.

Net faiz borçları

Nakit kaynaklar düştükten sonra kalan mali yükümlülüklerdir.

Yabancı kaynakların özkaynaklara oranı (Gearing Ratio)

Finansman davranışını, net faiz yükümlülüklerinin öz sermayeye oranının gösterir (şirket değerleri, kâr payı ödemelerinden ve defter değerlerinden arındırılarak)

Döner sermaye

Kısa vadeli yabancı sermaye üzerinde döner sermaye fazlasıdır.

Serbest nakit akım

Yatırım faaliyetlerinden doğan nakit akışı ilave edilmek üzere işletme faaliyetinden doğan nakit akıştır.

Satış getiri oranı (ROS)

İşletme kârıdır ve olağan ticari faaliyet sonucunun satış ile karşılaştırılması ile elde edilir.

Kullanılan sermaye

Şirket değerlerinin defter değerleri düştükten, faiz getiren yabancı sermaye ve net faiz yükümlülükleri ilave edildikten, sermaye yatırımları düştükten ve kâr payı ödendikten sonra kalan öz sermayedir.

Kullanılan sermaye getiri oranı (ROCE)

Yatırılan sermaye üzerine, şerefiyenin amortismanlarından önce FVÖK ile karşılaştırılarak ve uyarlanan vergiden düştükten sonra kullanılan ortalama sermayeye kıyasla borçlanma faizleri düştükten sonra uygulanan getiridir.

Özkaynak karlılığı (ROE)

Vergilendirilmiş kazanç (şerefiye amortismanlarından önce) kâr paylarının dağıtılmasından sonra ve şerefiyenin defter değerleri düştükten sonra ortalama özsermayeyle karşılaştırılır.

UFRS'ye göre DO & CO Şirketler Grubu'nun

**2012/2013 Mali Yılı 1. Çeyrek Denetlenmemiş
Konsolide Mali Tabloları**

30 Haziran 2012 Tarihli (Denetlenmemiş) Konsolide Bilanço

Dipnot Referansları	VARLIKLAR (BİN AVRO)	30 Haz 2012	30 Haz 2011	31 Mar 2012	31 Mar 2011
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.444	18.208	14.685	19.922
	Maddi Duran Varlıklar	94.477	58.035	67.468	58.830
	Mali Duran Varlıklar	2.018	1.994	1.882	1.850
(1)	Sabit Kıymetler	111.939	78.237	84.034	80.601
(2)	Diğer Duran Varlıklar	4.626	3.282	4.519	3.277
	Duran Varlıklar	116.565	81.519	88.553	83.878
(3)	Stoklar	14.995	14.964	11.465	13.436
(4)	Ticari Alacaklar	66.851	43.074	44.800	31.870
(4)	Diğer Ticari Alacaklar ve Diğer Dönen Varlıklar	38.708	15.086	55.754	11.308
(5)	Nakit ve Nakit Benzerleri	101.497	115.745	85.041	109.312
	Dönen Varlıklar	222.052	188.868	197.060	165.926
	Ertelenmiş Vergi	3.043	3.338	2.963	2.794
	Toplam Varlıklar	341.659	273.726	288.576	252.598

Dipnot Referansları	KAYNAKLAR (BİN AVRO)	30 Haz 2012	30 Haz 2011	31 Mar 2012	31 Mar 2011
	Sermaye	19.488	19.488	19.488	19.488
	Sermaye Yedekleri	70.602	70.602	70.602	70.602
	Kar Yedekleri	63.133	47.215	43.805	31.787
	Kur Farkı Dengeleyici Hesapları	-5.610	-8.287	-7.335	-6.927
	Özel Kayıt	349	0	0	0
	Konsolide Kar / (Zararı)	5.715	4.310	19.328	15.428
	Do & CO AG Ana Ortaklık Sermaye Payı	153.677	133.329	145.888	130.379
	Azınlık Payları	23.278	20.586	24.191	20.665
(6)	Özkaynaklar	176.955	153.915	170.079	151.044
(7)	Uzun Vadeli Karşılıklar	19.203	17.145	18.210	17.062
(8)	Diğer Uzun Vadeli Borçlar	4.071	0	0	0
	Uzun Vadeli Yükümlülükler	23.274	17.145	18.210	17.062
(9)	Kısa Vadeli Karşılıklar	70.850	50.470	48.542	43.278
	Kısa Vadeli Finansal Borçlar	3.299	0	0	0
(10)	Kısa Vadeli Ticari Borçlar	47.615	37.575	33.882	30.374
(11)	Diğer Kısa Vadeli Borçlar	19.666	14.621	17.863	10.841
	Kısa Vadeli Yükümlülükler	141.430	102.666	100.286	84.493
	Toplam Kaynaklar	341.659	273.726	288.576	252.598

2012/2013 Mali Yılı 1. Çeyrek Denetlenmemiş Konsolide Gelir Tablosu

Dipnot Referansları	BİN AVRO	1. Çeyrek 2012/2013	1. Çeyrek 2011/2012	Mali Yıl 2011/2012	Mali Yıl 2010/2011
(12)	Satışlar	151.550	116.949	466.355	426.068
(13)	Diğer Faaliyet Gelirleri	3.690	1.991	12.108	10.296
(14)	Hizmet ve Ticari Mal Maliyeti	-63.799	-50.468	-193.660	-177.749
(15)	Personel Giderleri	-48.601	-36.711	-149.454	-136.114
(16)	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	-3.917	-3.979	-16.087	-17.524
	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüklüğü	0	0	-3.038	0
(17)	Diğer Faaliyet Giderleri	-29.644	-20.992	-83.827	-76.658
	FVÖK - Faaliyet Karı / Zararı	9.279	6.790	32.397	28.321
(18)	Finansal Gelir / Giderler	887	859	3.184	2.528
	İştiraklerden Elde Edilen	149	144	186	462
	Vergi Öncesi Kar	10.166	7.649	35.582	30.848
(19)	Kurumlar Vergisi	-2.660	-2.032	-9.098	-8.452
	Dönem Karı	7.506	5.617	26.484	22.397
(20)	Azınlık Payları	-1.791	-1.307	-7.156	-6.969
	Net Dönem Karı / Zararı	5.715	4.310	19.328	15.428

Hisse Başı Rakamsal İfadeler

	1. Çeyrek 2012/2013	1. Çeyrek 2011/2012	Mali Yıl 2011/2012	Mali Yıl 2010/2011
Hisse Senedi Adeti	9.744.000	9.744.000	9.744.000	9.744.000
Ağırlıklı Hisse Senedi Adeti	9.744.000	9.744.000	9.744.000	8.350.246
Hisse Başına Kazanç	0,59	0,44	1,98	1,85

2012/2013 Mali Yılı 1. Çeyrek Denetlenmemiş Nakit Akım Tablosu

BİN AVRO	1. Çeyrek 2012 / 2013	1. Çeyrek 2011 / 2012	Mali Yıl 2011 / 2012	Mali Yıl 2010 / 2011
Vergi Öncesi Kar	10.166	7.649	35.582	30.848
Amortisman ve İtfa Payları	3.917	3.979	19.584	17.524
Sabit Kıymet Satış Kar / Zararları	-6	-46	121	203
İştiraklerden Elde Edilen Kazançlardaki Azalış / (Artış)	-149	-144	-36	-200
Sonuca ait Nakit Akım	13.928	11.438	55.250	48.375
Stoklar ve Kısa Vadeli Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış)	-20.936	-15.247	-15.418	-783
Karşılıklardaki Azalış / (Artış)	20.461	6.094	4.528	4.822
Ticari Borçlar ve Diğer Borçlardaki Azalış / (Artış)	9.727	9.312	11.051	11.852
Parasal Olmayan Kalemlerdeki Kur Farkı Kar / (Zararı)	-2.275	2.181	412	1.387
Borç Konsolidasyonundan Kaynaklanan Dengeleyici Hesap Değişimi	1.327	-598	948	-734
Gelir Vergisi Ödemeleri ve Ertelenmiş Vergi Değişiklikleri	-1.174	-2.657	-11.097	-7.251
Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları	21.059	10.524	45.672	57.668
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışlarından Elde Edilen Gelir / (Giderler)	8	66	325	276
Konsolidasyon Kapsamının Değişiminden Kaynaklanan Nakit ve Nakit Benzerleri Değişimi Artış / (Azalışı)	13.995	0	0	12
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Girişlerinden Kaynaklanan Ödemeler	-10.638	-2.322	-22.648	-16.259
Mali Duran Varlık Girişlerinden Kaynaklanan Ödemeler	-3	0	-40.146	-5
Uzun Vadeli Alacaklardaki Artış / (Azalış)	-107	-6	-79	14
Yatırımlardan Kaynaklanan Nakit Akımları	3.254	-2.261	-62.548	-15.962
Ortaklara Ödenen Temettü	0	0	-3.410	-1.914
Azınlık Paylarına Ödenen Temettü	-3.257	0	-2.101	-1.234
Sermaye Artışı	0	0	0	42.638
Kendi Hisselerinin Alımından Kaynaklanan Nakit	0	0	0	-274
Finansal Borçlardaki Artış / (Azalış)	-5.838	0	0	0
Finansal Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları	-9.095	0	-5.512	39.216
TOPLAM NAKİT AKIMI	15.218	8.263	-22.388	80.921
Dönembaşı Nakit ve Nakit Benzerleri	85.041	109.312	109.312	29.171
Nakit ve Nakit Benzerleri Kur Farkları	1.238	-1.830	-1.884	-780
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	101.497	115.745	85.041	109.312
Fon Değişimi	15.218	8.263	-22.388	80.921

2012/2013 Mali Yılı 1. Çeyrek Denetlenmemiş Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

DO & CO AG Özkaynak Değişim Tablosu												
Kapsamlı Gelir Dağılımı												
BinEUR	Sermaye	Sermaye	Kar	Konsolide Kar /	Yurtdışında Bulunan	Net Yatırım	Ertelenmiş	Ana	Sahip olunan			
	Yedekleri	Yedekleri	Yedekleri	Zarar	Bağlı Ortaklıklardan	Yönteminin	Vergiler	Ortaklık	Azınlık	Toplam	Azınlık	Özkaynaklar
					Kaynaklanan Para	Etkisi		Hisseleri	Paylarındaki		Payları	
					Birimi Farklılıkları				Değişmeler			
31 Mart 2011 Bakiyesi	19.488	70.602	31.787	15.428	-53	-9.237	2.363	0	0	130.378	20.665	151.044
Temettü Ödemeleri (2010/2011)										0		0
Geçmiş Yıllar Karları (2010/2011)			15.428	-15.428						0		0
Toplam Kar / Zarar				4.310	-762	-808	210			2.951	-80	2.871
Ana Ortaklık Hisse Değişiklikleri										0		0
30 Haziran 2011 Bakiyesi	19.488	70.602	47.215	4.310	-815	-10.044	2.573	0	0	133.329	20.586	153.914
31 Mart 2012 Bakiyesi	19.488	70.602	43.805	19.328	-1.409	-7.939	2.013	0	0	145.888	24.191	170.079
Temettü Ödemeleri (2011/2012)										0		0
Geçmiş Yıllar Karları 2011/2012)			19.328	-19.328						0		0
Toplam Kar / Zarar			0	5.715	399	1.841	-514			7.440	-914	6.527
Sahip olunan Azınlık Paylarındaki										349		349
Değişmeler												
30 Haziran 2012 Bakiyesi	19.488	70.602	63.133	5.715	-1.010	-6.099	1.499	0	349	153.677	23.278	176.955

2012/2013 Mali Yılı 1. Çeyrek Denetlenmemiş Kapsamlı Gelir ve Birikmiş Karlar Tablosu

Bin AVRO	1. Çeyrek 2012/2013	1. Çeyrek 2011/2012	Mali Yıl 2011/2012	Mali Yıl 2010/2011
Dönem Karı	7.506	5.617	26.484	22.397
Kur Farkları	1.299	-2.149	-2.885	-2.067
Net Yatırım Yönteminin Etkisi	1.841	-808	1.298	-890
Diğer Gelir ve Giderlerin Gelir Vergileri	-514	210	-350	156
Vergi Sonrası Diğer Gelirler	2.626	-2.746	-1.937	-2.802
Toplam Dönem Karı	10.132	2.871	24.547	19.595
Azınlık Payları	2.692	-80	5.627	5.458
Ana Hissedar Payı	7.440	2.951	18.920	14.137

DO & CO Restaurants & Catering AG'nin 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri

ŞİRKETLER	Blıduğu Şehir	Ülke	Hisse Senedi Payı	Kontrol Şirketleri	Para Birimi	YPB(2) - Nominal Sermaye Yerel Para Birimi-Bin
Tam Konsolidasyon Yöntemine Tabii Tutulan Firmalar						
DO & CO Party-Service & Catering GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
DO & CO im Haas Haus Restaurantbetriebs GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
DO & CO Catering-Consult & Beteiligungs GmbH	Viyana	A	100,0	DINV	EUR	36
DO & CO - Salzburg Restaurants & Betriebs GmbH	Salzburg	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
DO & CO - Baden Restaurants & Veranstaltungen GmbH	Baden	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
DO & CO Albertina GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
AIOLI Airline Catering Austria GmbH	Viyana Havaalanı	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
AIOLI Restaurants & Party-Service GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
K.u.K. Hofzuckerbäcker Ch. Demel's Söhne GmbH	Viyana	A	100,0	DCCC	EUR	799 4)
Demel Salzburg Cafe-Restaurant Betriebs GmbH	Salzburg	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
B & B Betriebsrestaurants GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
DO & CO Airport Hospitality GmbH	Viyana	A	100,0	DCCC	EUR	35 4)
DO & CO im PLATINUM Restaurantbetriebs GmbH	Viyana	A	90,0	DCCC	EUR	35
DO & CO Airline Catering Austria GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	150 3)
Sky Gourmet-airline catering and logistics GmbH	Viyana Havaalanı	A	100,0	DCCC	EUR	800 4)
DO & CO (Deutschland) Holding GmbH	Kelsterbach	D	100,0	DINV	EUR	25
DO & CO München GmbH	Schwaig/Oberding	D	100,0	DDHO	EUR	25 5)
DO & CO Frankfurt GmbH	Kelsterbach	D	100,0	DDHO	EUR	25 5)
DO & CO Berlin GmbH	Berlin	D	100,0	DDHO	EUR	25 5)
DO & CO Lounge GmbH	Frankfurt	D	100,0	DDHO	EUR	25 5)
DO & CO Italy S.r.l.	Vizzola Ticino	I	100,0	DCAG	EUR	1.275
DO & CO Restauración & Catering Espana, S.L.	Barselona	E	100,0	DINV	EUR	3
DO & CO International Catering Ltd.	Feltham	GB	100,0	DINV	EUR	30 6)
DO & CO Event & Airline Catering Ltd.	Feltham	GB	100,0	DINV	GBP	0
DO & CO International Investments Ltd.	Londra	GB	100,0	DCAG	EUR	0 6)
Total Inflight Solution GmbH	Viyana	A	100,0	DCCC	EUR	35 4)
DO & CO Museum Catering Ltd.	Londra	GB	100,0	DINV	GBP	0
DO & CO Holdings USA, Inc.	Wilmington	USA	100,0	DINV	USD	100
DO & CO Miami Catering, Inc.	Miami	USA	100,0	DHOL	USD	1
DO & CO New York Catering, Inc.	New York	USA	100,0	DHOL	USD	1
DO & CO - Restauração e Catering, Sociedade Unipessoal, Lda	Lizbon	P	100,0	DINV	EUR	5
DOCO İstanbul Catering ve Restaurant Hiz. Tic. ve San. A.Ş.	İstanbul	TK	100,0	DINV	TRY	750
THY DO & CO İkrâm Hizmetleri A.Ş.	İstanbul	TK	50,0	DIST	TRY	30.000
DO & CO Event Austria GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	100 3)
DO & CO Catering & Logistics Austria GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	100 3)
DO & CO International Event AG	Zug	CH	100,0	DINV	CHF	100
DO & CO International Catering & Logistics AG	Zürich	CH	100,0	DINV	CHF	100
Sky Gourmet Slovensko s.r.o.	Bratislava	SK	100,0	DSKY	EUR	63 7)
DO & CO Olympiapark München Restaurant GmbH	Münih	D	100,0	DDHO	EUR	25 5)
DO & CO Olympiapark München Catering GmbH	Münih	D	100,0	DDHO	EUR	25 5)
DEMEL New York Inc.	New York	USA	100,0	DHOL	USD	1
Do & Co Restaurantbetriebsgesellschaft m.b.H.	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
İbrahim Halil Dogudan Gesellschaft m.b.H.	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
DO & CO Procurement GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
DO & CO Gourmet Kitchen Cold GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
DO & CO Gourmet Kitchen Hot GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
DO & CO Pastry GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
DO & CO Airline Logistics GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
DO & CO Facility Management GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
DO & CO Special Hospitality Services GmbH	Viyana	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
DO & CO Hospitality Management Poland Sp. z o.o.	Varşova	PL	99,0	DCCC	ZŁ	5 9)
DO & CO Events Poland Sp. z o.o.	Varşova	PL	99,0	DCCC	ZŁ	5 9)
DO & CO Ukraine Limited Liability Company	Kiev	UA	99,0	DCCC	EUR	50 9)
Kyiv Catering LLC	Kiev	UA	51,0	DCNL	UAH	1
Henry am Zug GmbH	Viyana	A	100,0	DCCC	EUR	35
DO & CO Netherlands Holding B.V.	Den Haag	NL	51,0	DINV	EUR	20
Özkaynak Yöntemine Tabii Tutulan Firmalar						
Sky Gourmet Malta Ltd.	Figura	MT	40,0	DSKY	EUR	1 8)
Sky Gourmet Malta Inflight Services Ltd.	Figura	MT	40,0	DSKY	EUR	1 8)
ISS Ground Services GmbH	Viyana	A	49,0	DTIS	EUR	218
Fortnum & Mason Events Ltd.	Londra	GB	50,0	DLHR	GBP	0

- 1) DCAG = DO & CO Restaurants & Catering Aktiengesellschaft
DCCC = DO & CO Catering-Consult & Beteiligungs GmbH
DHOL = DO & CO Holdings USA, Inc.
DINV = DO & CO International Investments Ltd.
DDHO = DO & CO (Deutschland) Holding GmbH
DSKY = Sky Gourmet - airline catering and logistics GmbH
DIST = DOCO İstanbul Catering ve Restaurant Hiz. Tic. ve San. A.Ş.
DTIS = Total Inflight Solution GmbH
DLHR = DO & CO Event & Airline Catering Ltd.
DNHO = DO & CO Netherlands Holding B.V.

- 2) YPB = Yerel Para Birimi (Bin)
- 3) Bu firmalar ile DO & CO Restaurants & Catering Aktiengesellschaft arasında kar anlasması mevcuttur.
- 4) Bu firmalar ile DO & CO Catering-Consult & Beteiligungs GmbH arasında kar anlasması mevcuttur.
- 5) Bu firmalar ile DO & CO (Deutschland) Holding GmbH arasında kar anlasması mevcuttur.
- 6) Nominal Sermaye başlangıçta GBP cinsinden ödenmiştir.
- 7) Nominal Sermaye başlangıçta SKK cinsinden ödenmiştir.
- 8) Nominal Sermaye başlangıçta MTL cinsinden ödenmiştir.
- 9) Her birinin %1'lik payı DO & CO Event Austria GmbH'ye aittir.

Şirketler Grubu (Denetlenmemiş) Konsolide Mali Tablolar Dipnotları

I. Genel Açıklamalar

1. Temel Esaslar

DO & CO Restaurants & Catering AG, merkezi Viyana'da bulunan uluslararası ikram hizmetleri veren bir şirketler grubudur. Ticari faaliyetleri Havayolu İkram Hizmetleri, Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri ve Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller olmak üzere üç bölümden oluşmaktadır.

Raporlama tarihi 31 Mart'tır.

Konsolidasyona dahil edilen tüm bağlı ortaklıkların ara dönem finansal tabloları, 2012/2013 mali yılında Avrupa Birliği'nde (AB) uygulanan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve ana ortaklığın muhasebe ve değerlendirme prensiplerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Ara dönem mali tablolar, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla UMS 34 (Ara Dönem Finansal Raporlama) standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide ara dönem mali tabloları, yıl sonu mali tablolarında yer alan tüm bilgi ve açıklamaları içermemekte olup, 31 Mart 2012 tarihli konsolide finansal tabloları göz önüne alınarak değerlendirilmelidir.

30 Haziran 2012 ara dönem mali tabloları denetlenmemiş ve incelenmemiştir.

Aksi belirtilmedikçe, ara dönem mali tablolarında yer alan tutarlar, notlarda da belirtildiği gibi bin Avro (TEUR) olarak ifade edilmiştir. Bilgisayar tabanlı yapılan otomatik hesaplamalardan dolayı, yuvarlama veya yüzde farkları oluşabilir.

2. Muhasebe ve Değerleme Esasları

Muhasebe ve değerlendirme esasları bir önceki yıla ait konsolide mali tablolardaki uygulamalar ile aynıdır.

Birleşmeler vesilesiyle akdedilen vadeli ve primli işlemler, konsolide hesaplarda aşağıdaki şekilde gösterilmiştir:

Bir birleşmenin ilk kez dahil edilmesi durumunda, azınlık paylarında gösterilmektedir. Bunun devamında azınlık paylarında meydana gelen herhangi bir değişiklik, her raporlama dönemi sonunda IAS 27 düzenlemeleri gereğince özkaynaklarda gösterilir. Buna bağlı olarak ana kuruluş, opsiyonlardan kaynaklanan finansal yükümlülükleri UMS 39'a göre türev olarak, sonucu etkilemeyecek şekilde (özel kalem azınlıkların satın alınması), uzun vadeli finansal yükümlülük olarak kaydeder. Bunu takip eden dönemlerde, türev süresi boyunca, işlemin gerçekleştirildiği raporlama döneminde özsermayede gösterilen tutarlar kaldırılır. Kaldırılan özsermaye tutarı ile finansal yükümlülükler arasındaki fark, grup şirketleri arasındaki ticari faaliyetlerin nizamına göre, ana kuruluşun özsermayesinde kayda alınır. Bilançoda, ana kuruluş hissedarlarının, tekrar tanımlanan azınlık paylarını, her bilanço tarihinde ellerinde bulundurdıkları varsayılır.

3. Konsolidasyonun Kapsamı

2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde, aşağıdaki şirketler ilk defa şirketler grubu konsolide mali tablolarına dahil edilmişlerdir:

Tam Konsolidasyon	Hisse Payı	İlk Konsolidasyon Tarihi	
Kyiv Catering LLC	51%	31 May 2012	Kontrol sahibi çoğunluk
Henry am Zug GmbH	100%	1 April 2012	Kontrol sahibi çoğunluk

Söz konusu şirketlerin konsolidasyona dahil edilmesiyle bağlantılı olarak, hiçbir şeferiye aktif hale getirilmemiştir.

Satın alım işlemlerinin, şirketler grubu ara dönem mali tablolarına etkisi, satış gelirleri üzerinde 8.646 bin Avro ve gelir vergisi sonrası kâr üzerinde 767 bin Avro tutarında olmuştur. Şayet söz konusu şirketler, mali yılın başında satın alınmış olsalardı, satışlar ve gelir vergisi sonrası kâr üzerinde göz ardı edilebilecek bir etki yaratacaktı.

Şirketler grubu ara dönem finansal tabloları üzerinde oluşan etki, aşağıdaki şekildedir:

	Bin AVRO
Duran Varlıklar	18.678
Dönen Varlıklar	9.635
Uzun Vadeli Yükümlülükler	257
Kısa Vadeli Yükümlülükler	17.407

Söz konusu şirketlerin, şirketler grubu mali tablolarına dahil edilmesi, satın alınan varlıklarının, borçların ve muhtemel borçların UFRS 3'e göre edinildikleri tarihte bulunan ve eklenecek cari pazar değerinin sürdürülmesi suretiyle, ilgili amortismanlar dikkate alınarak gerçekleştirilmektedir. Yapılan değerlendirmede mevcut olan tereddütler dolayısıyla, UFRS 3 ile uyum içerisinde, maddi olmayan malvarlıkları, borçlar ve ihtiyat akçeleri kalemlerinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

4. Döviz İşlemleri

Yabancı ortaklıkların ara dönem finansal tablolarında kullanılan para birimleri, UMS 21 (Kur Değişiminin Etkileri) hükümlerinde belirtildiği üzere Fonksiyonel Kur Prensibi'ne bağlı kalınarak dönüştürülmüştür. Finansal, ekonomik ve organizasyonel açıdan işlerini bağımsız olarak yürüten tüm yabancı ortaklıklarda fonksiyonel kur, İngiltere'de bulunan iki iştirak haricinde, ilgili ülke para birimidir.

Merkezleri Avrupa Birliği bölgesi dışında olan on yabancı ortaklık ile merkezleri İngiltere'de iki ve Polonya'da bulunan diğer iki iştirakin konsolide finansal tabloları, dönüştürülmüş geçerli kur yöntemi prensiplerine bağlı kalınarak dönüştürülmüştür. Bilanço kalemlerinin dönüştürülmesinde bilanço tarihi olan 30 Haziran 2012 ortalama kuru kullanılırken; gelir tablosunda yer alan gelir ve gider hesapları, yıllık ortalama kur üzerinden dönüştürülmüştür.

Raporlama tarihinden dolayı bilançoda oluşan kur dönüşüm farkı, kar zarar durumunu etkilemeyecek şekilde özkaynaklara dahil edilmiştir. Bilançoda raporlama tarihi güncel kuru, gelir tablosunda ise raporlama dönemi ortalama kurunun kullanılmasından doğan dönüşüm farkı tutarı özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

Bağılı ortaklıklara verilen kredilerden doğan borçlar ve bu ortaklıkların paylarına atfedilebilir nakit ve nakit benzerlerinde gerçekleşmemiş kur düzeltmelerinden kaynaklanan farklar, kar zarar durumunu etkilemeyecek şekilde özkaynakların kur farkı yedekleri kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

Kur dönüşümünde kullanılan başlıca para birimleri aşağıda görüldüğü gibidir:

1 Avro :	Rapor Tarihi		Kümülatif Ortalama Kur	
	30 Haz 2012	30 Haz 2011	30 Haz 2012	30 Haz 2011
ABD Doları	1,259000	1,445300	1,274700	1,456600
İngiliz Sterlini	0,806800	0,902550	0,809400	0,888767
Türk Lirası	2,283400	2,350000	2,303067	2,301167
İsviçre Frankı	1,203000	1,207100	1,201900	1,240433
Polonya Zlotisi	4,248800	-	4,272900	-
Ukrayna Grivnası	10,305000	-	10,419367	-

5. Mevsimsellik

Havayolu İkrâm Hizmetlerinde ve Uluslararası Organizasyon İkrâm Hizmetlerinde iş hacminde yaşanan dalgalanmalar önemli rol oynamaktadır. Mali yılın özellikle birinci ve ikinci çeyreklerinde, tatillerden ve charter seferlerinden kaynaklanan yolcu ve sefer sayılarındaki artış Havayolu İkrâm Hizmetlerini etkilerken; tarihleri değişen büyük ölçekli spor organizasyonları da Uluslararası Organizasyon İkrâm Hizmetlerini etkilemektedir.

II. Bilanço ve Gelir Tablosu Hesapları Dipnotları

II.1. Şirketler Grubu Konsolide Bilanço Dipnotları

(1) Duran Varlıklar

BİN AVRO	30 Haz 2012	30 Haz 2011	31 Mar 2012	31 Mar 2011
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.444	18.208	14.685	19.922
Maddi Duran Varlıklar	94.477	58.035	67.468	58.830
Mali Duran Varlıklar	2.018	1.994	1.882	1.850
Toplam	111.939	78.237	84.034	80.601

Finansal varlıklar, "öz kaynak" yöntemiyle konsolide edilen Sky Gourmet Malta Ltd., Sky Gourmet Malta Inflight Services Ltd., ISS Ground Services GmbH ve Fortnum & Mason Events Ltd. şirketlerinin iştiraklerini kapsamaktadır.

(2) Diğer Duran Varlıklar

BİN AVRO	30 Haz 2012	30 Haz 2011	31 Mar 2012	31 Mar 2011
Diğer Uzun Vadeli Varlıklar	4.626	3.282	4.519	3.277
Toplam	4.626	3.282	4.519	3.277

Şirketler grubu konsolide finansal tablolarına dahil edilen bağlı ortaklıklara ait diğer uzun vadeli varlıklar, mali yılın takvim yılından farklılık göstermesi nedeniyle, 31 Mart 2012 tarihinde, uzun vadeli olarak nitelendirilmesi gereken, DO & CO Restaurants & Catering AG şirketinin aktifleştirilen kurumlar vergisi peşin ödemelerini ve de kiralanan alanlar için ödenen depozitoları kapsamaktadır.

(3) Stoklar

BİN AVRO	30 Haz 2012	30 Haz 2011	31 Mar 2012	31 Mar 2011
İlk Madde ve Malzeme	7.978	6.350	6.166	5.953
Ticari Mallar	7.018	8.614	5.299	7.482
Toplam	14.995	14.964	11.465	13.436

(4) Ticari Alacaklar, Diğer Kısa Vadeli Alacaklar ve Varlıklar

Bir yıldan az vadeli döner varlıklar aşağıdaki gibidir:

BİN AVRO	30 Haz 2012	30 Haz 2011	31 Mar 2012	31 Mar 2011
Ticari Alacaklar	66.851	43.074	44.800	31.870
İştiraklerden Alacaklar	616	786	616	784
Diğer Alacaklar ve Varlıklar	35.264	12.404	53.778	9.275
Peşin Ödenen Giderler	2.828	1.896	1.359	1.250
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar ve Diğer Dönen Varlıklar	38.708	15.086	55.754	11.308
Toplam	105.559	58.160	100.554	43.178

(5) Nakit ve Nakit Benzerleri

BİN AVRO	30 Haz 2012	30 Haz 2011	31 Mar 2012	31 Mar 2011
Kasa ve Çekler	1.683	463	353	242
Bankalar	99.814	115.282	84.688	109.071
Toplam	101.497	115.745	85.041	109.312

(6) Özsermaye

BİN AVRO	30 Haz 2012	30 Haz 2011	31 Mar 2012	31 Mar 2011
Sermaye	19.488	19.488	19.488	19.488
Sermaye Yedekleri	70.602	70.602	70.602	70.602
Kar yedekleri	63.133	47.215	43.805	31.787
Kur Farkı Dengeleyici Hesapları	-5.610	-8.287	-7.335	-6.927
Konsolide Karı / (Zararı)	5.715	4.310	19.328	15.428
Sahip olunan Azınlık Paylarındaki Değişmeler	349	0	0	0
Do & CO AG Ana Ortaklık Sermaye Payı	153.677	133.329	145.888	130.379
Azınlık Payları	23.278	20.586	24.191	20.665
Toplam Özkaynaklar	176.955	153.915	170.079	151.044

(7) Uzun Vadeli Karşılıklar

BİN AVRO	30 Haz 2012	30 Haz 2011	31 Mar 2012	31 Mar 2011
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	13.832	12.597	13.063	12.631
Uzun Süreli Hizmet Primleri	4.370	3.693	3.971	3.555
Ertelenmiş Vergi Karşılıkları	399	228	574	249
Emeklilik Ödemeleri	558	551	558	551
Diğer Karşılıklar	45	76	45	76
Toplam	19.203	17.145	18.210	17.062

(8) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

BİN AVRO	30 Haz 2012	30 Haz 2011	31 Mar 2012	31 Mar 2011
Diğer Borçlar	4.071	0	0	0
Toplam	4.071	0	0	0

(9) Kısa Vadeli Karşılıklar

BİN AVRO	30 Haz 2012	30 Haz 2011	31 Mar 2012	31 Mar 2011
Vergi Karşılıkları	10.059	7.951	8.308	6.747
Diğer Personel Karşılıkları	14.893	12.529	13.642	12.337
Faturalanmamış Hizmet ve Dağıtımlar	13.530	7.904	3.254	3.951
Diğer Karşılıklar	32.368	22.087	23.338	20.242
Toplam	70.850	50.470	48.542	43.278

(10) Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler

BİN AVRO	30 Haz 2012	30 Haz 2011	31 Mar 2012	31 Mar 2011
Cari Hesap	3.299	0	0	0
Toplam	3.299	0	0	0

(11) Kısa Vadeli Ticari Borçlar ve Diğer Kısa Vadeli Yükümlölükler

in TEUR	30 Haz 2012	30 Haz 2011	31 Mar 2012	31 Mar 2011
Ticari Borçlar	47.615	37.575	33.882	30.374
Alınan Sipariş Avansları	7.680	1.348	5.534	321
Diğer Borçlar	10.313	10.571	11.471	9.372
Ertelenmiş Gelir	1.673	2.702	858	1.148
Diğer Kısa Vadeli Borçlar	19.666	14.621	17.863	10.841
Toplam	67.281	52.196	51.745	41.215

Nazım Hesaplar

BİN AVRO	30 Haz 2012	30 Haz 2011
Garantiler	11.921	11.381

Bu hesapta yeralan bakiye, önceki yıl olduğu gibi Türkiye'den teslimat yükümlölükleri ve kira ilişkilerinden doğan haklar ile İtalyan maliye makamları tarafından, peşin ödenen vergilere istinaden yapılacak iadelerin emniyet altına alması amacıyla alınan banka teminatlarından oluşmaktadır.

II.2. Şirketler Grubu Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Dipnotlar

Konsolide Gelir Tablosu, genel giderler yöntemine göre oluşturulmuştur.

(12) Satışlar

BİN AVRO	1. Çeyrek 2012/2013	1. Çeyrek 2011/2012	Mali Yıl 2011/2012	Mali Yıl 2010/2011
Havayolları İkrâm Hizmetleri	92.811	85.616	349.811	327.178
Uluslararası Organizasyon İkrâm Hizmetleri	33.004	15.324	46.010	36.647
Restoran, Yolcu Salonu & Otel	25.734	16.008	70.536	62.244
Toplam	151.550	116.949	466.355	426.068

(13) Diğer Faaliyet Gelirleri

BİN AVRO	1. Çeyrek 2012/2013	1. Çeyrek 2011/2012	Mali Yıl 2011/2012	Mali Yıl 2010/2011
Sabit Kıymet Satış Gelirleri	8	66	190	138
Serbest Kalan Karşılık Gelirleri	98	385	4.105	4.635
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	6	7	113	281
Sigorta Ödemeleri	5	24	166	163
Kira Geliri	23	24	97	174
Kur Farkı Gelir / Giderleri	2.528	1.024	4.587	2.327
Diğer Çeşitli Gelirler	1.023	460	2.851	2.577
Toplam	3.690	1.991	12.108	10.296

(14) Mal ve Hizmet Maliyeti

BİN AVRO	1. Çeyrek 2012/2013	1. Çeyrek 2011/2012	Mali Yıl 2011/2012	Mali Yıl 2010/2011
Ticari Mallar Maliyeti (Tekrar satılmak amacıyla alınan ticari mal maliyeti dahil)	50.674	41.409	163.785	149.674
Hizmet Maliyeti	13.126	9.059	29.875	28.074
Toplam	63.799	50.468	193.660	177.749

(15) Personel Giderleri

BİN AVRO	1. Çeyrek 2012/2013	1. Çeyrek 2011/2012	Mali Yıl 2011/2012	Mali Yıl 2010/2011
Ücretler ve Maaşlar	39.312	29.281	116.587	106.823
Kıdem Tazminatı Giderleri	1.181	953	5.124	3.168
Zorunlu Sosyal Sigorta Primleri ve Diğer Kazanca bağlı Vergi Giderleri ve Zorunlu Ödemeler	6.752	5.353	23.058	21.080
Diğer Sosyal Yardım Giderleri	1.356	1.124	4.685	5.043
Toplam	48.601	36.711	149.454	136.114

(16) Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Amortismanları, İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü

BİN AVRO	1. Çeyrek 2012/2013	1. Çeyrek 2011/2012	Mali Yıl 2011/2012	Mali Yıl 2010/2011
Cari Dönem Amortisman ve İtfa Payları	3.917	3.979	16.087	17.524
Değer Düşüklüğü	0	0	3.038	0
Toplam	3.917	3.979	19.125	17.524

(17) Diğer Faaliyet Giderleri

Diğer faaliyet giderleri aşağıda görüldüğü gibidir:

BiN AVRO	1. Çeyrek 2012/2013	1. Çeyrek 2011/2012	Mali Yıl 2011/2012	Mali Yıl 2010/2011
Diğer Vergiler (Gelir Vergisi Hariç)	467	388	1.361	1.277
Kiralama, Finansal Kiralama ve Faaliyet Giderleri (Havaalanı ödemeleri dahil)	13.565	11.154	45.163	43.335
Seyahat ve Haberleşme Giderleri	6.144	2.546	8.495	6.836
Araç, Nakliye, Bakım Onarım Giderleri	3.762	3.055	10.539	9.534
Sigorta Giderleri	196	205	882	833
Hukuk, Denetim ve Danışmanlık Giderleri	1.290	657	3.835	3.241
Diğer Personel Giderleri	164	159	615	594
Diğer Faaliyet Giderleri	1.817	617	4.216	4.813
Şüpheli Alacak Giderleri	130	50	1.365	529
Kur Farkı Giderleri	1.364	1.012	4.863	3.046
Sabit Kıymet Satış Giderleri	2	20	310	341
Diğer Yönetim Giderleri	744	1.128	2.182	2.278
Toplam	29.644	20.992	83.827	76.658

(18) Finansal Gelir / Giderler

BiN AVRO	1. Çeyrek 2012/2013	1. Çeyrek 2011/2012	Mali Yıl 2011/2012	Mali Yıl 2010/2011
İştiraklerden Elde Edilen Gelir / Giderler				
İştiraklerden Elde Edilen Gelirler	149	144	186	462
İştiraklerden Elde Edilen Gelirler	149	144	186	462
Toplam İştirak Gelirleri	149	144	186	462
Diğer Finansal Gelir / Giderler				
Menkul Kıymet Gelirleri	5	5	5	5
Faiz ve Benzeri Gelirler	746	711	3.062	2.121
Faiz ve Benzeri Giderler	-13	-1	-68	-60
Toplam Finansal Gelir / Giderler	738	715	2.999	2.066
Toplam	887	859	3.184	2.528

(19) Kurumlar Vergisi

BiN AVRO	1. Çeyrek 2012/2013	1. Çeyrek 2011/2012	Mali Yıl 2011/2012	Mali Yıl 2010/2011
Gelir Vergisi Giderleri	3.238	2.902	9.340	7.791
Dönemsel Olmayan	0	0	28	-1
Ertelenmiş Vergi	-578	-869	-242	660
Toplam	2.660	2.032	9.098	8.452

Kurumlar vergisi kaleminde DO & CO Restaurants & Catering AG ve bağlı ortaklıklar tarafından ödenen veya borçlanılan kurumlar vergisi ile ertelenmiş vergi karşılıkları kaydedilmiştir.

(20) Azınlık Payları

Şirketler grubu dışında bulunan hissedarlara, azınlık paylarına sahip tam konsolide edilmiş ortaklıkların yıllık kârından isabet eden paylar, 1.791 bin Avro (önceki yıl: 1.307 bin Avro) tutarındadır.

III. Diğer Bilgiler

(21) Bölümlere Göre Raporlama

Bölümlere göre yapılan raporlama, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde aşağıda görüldüğü gibidir:

1. Çeyrek 2012/2013		Havayolları İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoran, Yolcu Salonları & Otel	Toplam
Satışlar	m €	92,81	33,00	25,73	151,55
FAVÖK	m €	8,27	3,31	1,61	13,20
Amortisman ve İtfa Payları	m €	-3,01	-0,41	-0,50	-3,92
FVÖK	m €	5,26	2,90	1,11	9,28
FAVÖK Marjı	%	8,9%	10,0%	6,3%	8,7%
FVÖK Marjı	%	5,7%	8,8%	4,3%	6,1%
Grup Satışları İçindeki Payı	%	61,2%	21,8%	17,0%	100,0%
Yatırımlar	m €	8,36	1,34	1,13	10,83

Önceki dönem, karşılaştırılabilir bir şekilde aşağıda görüldüğü gibidir:

1. Çeyrek 2011/2012		Havayolları İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoran, Yolcu Salonları & Otel	Toplam
Satışlar	m €	85,62	15,32	16,01	116,95
FAVÖK	m €	8,02	1,52	1,23	10,77
Amortisman ve İtfa Payları	m €	-3,50	-0,19	-0,29	-3,98
FVÖK	m €	4,52	1,33	0,93	6,79
FAVÖK Marjı	%	9,4%	9,9%	7,7%	9,2%
FVÖK Marjı	%	5,3%	8,7%	5,8%	5,8%
Grup Satışları İçindeki Payı	%	73,2%	13,1%	13,7%	100,0%
Yatırımlar	m €	4,20	0,26	0,04	4,51

Bölümlerin Varlıkları aşağıda görüldüğü gibidir:

30 Haziran 2012		Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	Toplam
Sabit Kıymetler	m €	99,53	4,28	8,12	111,94
Stoklar	m €	12,35	0,75	1,90	15,00
Ticari Alacaklar	m €	51,31	5,95	9,59	66,85

Bölümlerin varlığı bilanço tarihi itibarıyla aşağıda görüldüğü gibidir:

31 Mart 2012		Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	Toplam
Sabit Kıymetler	m €	74,64	3,36	6,03	84,03
Stoklar	m €	9,36	0,48	1,62	11,46
Ticari Alacaklar	m €	38,79	3,36	2,65	44,80

Bölgelere (ortaklıkların merkezlerine) **göre bölüm raporları**, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreği için aşağıda görüldüğü gibidir:

1. Çeyrek 2012/2013		Avusturya	Türkiye	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	m €	46,19	45,88	59,48	151,55
Grup Satışları İçinde ki Payı	%	30,5%	30,3%	39,2%	100,0%

Önceki dönem, karşılaştırılabilir bir şekilde aşağıda görüldüğü gibidir:

1. Çeyrek 2011/2012		Avusturya	Türkiye	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	m €	39,86	41,57	35,52	116,95
Grup Satışları İçinde ki Payı	%	34,1%	35,5%	30,4%	100,0%

Bölüm varlıkları, aşağıda görüldüğü gibidir:

30 Haziran 2012		Avusturya	Türkiye	Diğer Ülkeler	Toplam
Sabit Kıymetler	m €	25,88	40,87	45,18	111,94
Stoklar	m €	3,61	8,82	2,57	15,00
Ticari Alacaklar	m €	23,02	23,81	20,02	66,85

Bölümlerin varlığı bilanço tarihi itibarıyla aşağıda görüldüğü gibidir:

31 Mart 2012		Avusturya	Türkiye	Diğer Ülkeler	Toplam
Sabit Kıymetler	m €	22,67	36,75	24,62	84,03
Stoklar	m €	2,39	7,43	1,64	11,46
Ticari Alacaklar	m €	11,63	15,32	17,85	44,80

(22) Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Önemli Olaylar (İlave Rapor)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, UMS 10'a göre (Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar) muhasebeleştirilmesi veya ifşa edilmesi gereken, sonuçlanmamış davalar, maddi tazminat talepleri, diğer yükümlülükler veya zarara uğrama riski gibi, yapılacak değerlendirmede önem teşkil eden hususlar, DO & CO Restaurants & Catering AG şirketinin mevcut şirketler grubu ara dönem finansal tablolarında dikkate alınmıştır ya da bilinmemektedir.

(23) İlişkili Taraf Açıklamaları

Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG şirketi, Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg. Gen.m.b.H. üzerinden kendi ve tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı DZR Immobilien und Beteiligungs GmbH. aracılığıyla DO & CO Restaurants & Catering AG de pay sahibi olması sebebiyle ilişkili taraftır ve tüm ticari ilişkiler üçüncü şirketlerle olağan koşullarda yürütülmektedir. Bu çerçevede kiralama bedeli olarak 208 bin Avro ödenmiş (2011/2012 1. Çeyrek: 198 bin Avro); 68 bin Avro (31 Mart 2012: 2 bin Avro) borç tahakkuk etmiştir. Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg. Gen.m.b.H. aracılığıyla ilişkili taraf olan UNIQA ile tüm ticari ilişkiler üçüncü şirketlerle olağan koşullarda yürütülmektedir. Bu kapsamda oluşan 287 bin Avro tutarında kiralama gideri mevcuttur.

DO & CO Restaurants & Catering AG Gözetim Kurulu üyelerinin veya Yönetim Kurulu üyelerinin faaliyet gösterdikleri veya menfaatleri bulunan şirketlerle veya özel vakıflarla mevcut ticari ilişkiler, üçüncü şirketlerle olağan koşullarda sürdürülmektedir. Sn. Ord. Prof. Dr. Waldemar JUD ve Sn. Dr. Werner SPORN isimli Gözetim Kurulu üyelerinin önemli ölçüde ekonomik ilişkileri bulunan şirketler tarafından, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde hukuki danışmanlık faaliyetleri için 0 Avro tutarında (2011/2012 1. Çeyrek: 0 bin Avro) ücret fatura edilmiştir.

Attila Doğudan'ın sahibi olduğu özel bir vakıf ile 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde 397 bin Avro tutarında kira sözleşmesi yapılmıştır.

Şirketler grubu, THY DO & CO İkram Hizmetleri A.Ş.'nin %50'sini elinde bulundururken; söz konusu ortaklığın geri kalan %50'si Türk Hava Yolları A.O.'ya aittir. THY DO & CO İkram Hizmetleri A.Ş., Türk Hava Yolları'na havayolu ikram hizmetleri sunmaktadır. Tüm ticari ilişkiler, üçüncü şirketlerle olağan koşullarda sürdürülmektedir. Söz konusu ticari ilişki ile bağlantılı olarak, yapılan teslimatlardan ve verilen hizmetlerden doğan ticari alacaklar ve diğer alacaklar hesabı, Türk Hava Yolları'dan 19.665 bin Avro (31.03.2012: 13.502 bin Avro) tutarındaki alacağı içermektedir.

DO & CO şirketi, %49 oranında iştiraki olan ISS Ground Services GmbH (ortak olunan kuruluş) limited şirketinden, 2012/2013 mali yılının ilk çeyreğinde 2.215 bin Avro (2011/2012 1. Çeyrek: 2.105 bin Avro) tutarında hizmet satın almıştır. Söz konusu ticari ilişkiden doğan, ISS Ground Services GmbH şirketine karşı 1.098 bin Avro (31.03.2012: 940 bin Avro) tutarında yükümlülük oluşmuştur. Tüm ticari ilişkiler, üçüncü şirketlerle olağan koşullarda yürütülmüştür.

Viyana, 16 Ağustos 2012

Yönetim Kurulu:

Attila DOGUDAN
Yönetim Kurulu Başkanı

Klaus PETERMANN
Üye

Gottfried NEUMEISTER
Üye

Haig ASENBAUER
Üye

Avusturya Muhasebe Standartları ile Uluslararası Muhasebe Standartları (UFRS) Arasındaki Temel Farklılıklar

Sermaye konsolidasyonundan doğan şerefiye: Avusturya Ticaret Yasası, şerefiye için ayrılacak karşılıkların kar ve zararı etkilemeyecek şekilde mahsup edilmesini ya da doğrusal amortisman yöntemiyle aktifleştirmeyi ön görmektedir. UFRS 3'e göre ise, şerefiyenin aktifleştirilip, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulmasını öngörmektedir. Diğer taraftan artık olağan bir amortisman öngörülmemektedir.

Ertelenmiş Vergiler: UMS/UFRS'ye göre vergi bilançosu ile UFRS bilançosu arasında meydana gelen tüm geçici farklar için, halihazırda yürürlükte bulunan vergi oranı uygulanmak suretiyle potansiyel vergilerin dengelenmesi gerekmektedir ki buna mukabil Avusturya Ticaret Yasası'na göre ertelenmiş vergilerin yalnızca pasif süreli farklar için bağlayıcı olarak oluşturulması gerekmektedir. Şirketler hukukundan farklı olarak, UFRS'de vergisel birikmiş zararlar için de şayet bunlardan gelecekte elde edilecek vergisel kârlar tarafından yararlanılabilecekse, aktif ertelenmiş vergilerin oluşturulması gerekmektedir.

Diğer karşılıklar: Ticari sağduyu prensibini esas alan Avusturya Ticaret Yasası'ndan farklı olarak, UMS/UFRS daha ziyade karşılık olarak kaydedilecek ödeme yükümlülüğünün ve bunun meydana gelme olasılığının kesinliğine ilişkin daha yüksek taleplerde bulunmaktadır. Giderler için ayrılan karşılıklar, Avusturya şirketler hukukuna kıyasla uygun değildir.

Personel Karşılıkları: UMS/UFRS'e göre personel karşılıkları (kıdem tazminatı, emeklilik ödemeleri, uzun süreli hizmet primleri için ayrılan karşılıklar), öngörülen tazminat yükümlülüğü yöntemiyle, güncel sermaye piyasası faiz oranı baz alınarak ve gelecekte yapılacak maaş artışları dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Buna karşılık Avusturya şirketler hukukuna göre, kısmi değer yöntemi uygulanmaktadır.

Satılmaya Hazır Menkul Kıymetler: Avusturya Ticaret Yasası'na göre kısa vadeli mali varlıklar piyasa değerleri ile ancak azami olarak satın alma masrafları ile değerlendirilmelidir. UMS/UFRS'ye göre genel olarak piyasa değerlerinin kaydedilmesi gerekmektedir.

Yabancı para birimi meblağlarının değerlendirilmesi: Yabancı para birimine sahip alacakların ve yükümlülüklerin değerlendirilmesi, prensip itibarıyla bilançonun tanzim edildiği tarihte uygulanan kura göre gerçekleştirilir, öyle ki her bir kur dalgalanması sonucu etkileyecek şekilde kayda geçirilir. Bundan farklı olarak Avusturya Ticaret Yasası'na göre, eşitsizlik prensibine uygun olarak yalnızca gerçekleşmeyen zararların dengelenmesi gerekmektedir. Şirketler grubu içerisinde verilen kredilerle bağlantılı olarak borçların konsolidasyonundan doğan ve dönüştürülmesi gereken para birimi farkları, UFRS'ye göre gerçekleşmemiş kur kârları veya zararları olarak, sonucu etkilemeyecek şekilde özsermayede dikkate alınırlar.

Olağandışı sonuç: UFRS'ye göre olağandışı sonucun gösterilmesi yasaklanırken, Avusturya muhasebe standardına göre mümkündür.

Genişletilmiş ifşa yükümlülüğü: UMS/UFRS'ye göre bilançonun, gelir tablosu hesaplarının, nakit akış hesaplarının kalemleri ve özsermayenin gelişimi, ekte (notlar) detaylı bir şekilde açıklanmalıdır. Ek bilgi verme yükümlülükleri, özellikle şirket bölümleri ve türev finansal araçlar için mevcuttur.