

DO & CO Aktiengesellschaft

2016/2017 Mali Yılı 1 Nisan 2016 – 31 Aralık 2016

Hesap Dönemi

**Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Konsolide Finansal Tabloları**



İÇİNDEKİLER

DO & CO Grubu'nun UFRS'ye Göre Ana Göstergeleri	1
2016/2017 Mali Yılı 1. - 3. Çeyrek Şirketler Grubu Faaliyet Raporu (bağımsız denetimden geçmemiş)	2
1. Şirketin Faaliyet ve Operasyonları	2
1.1. Havayolu İkram Hizmetleri	2
1.2. Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri.....	2
1.3. Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	3
2. Genel Görünüm	3
3. Bilanço	3
4. Personel.....	4
5. Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri	5
UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın 2016/2017 Mali Yılı 1. - 3. Çeyrek Konsolide Finansal Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş ve Özet)	9
1. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları (bağımsız denetimden geçmemiş).....	10
2. 2016/2017 Mali Yılı 1. - 3. Çeyrek Konsolide Kar veya Zarar Tabloları (bağımsız denetimden geçmemiş).....	11
3. Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları (bağımsız denetimden geçmemiş)	12
4. Konsolide Nakit Akış Tabloları (bağımsız denetimden geçmemiş).....	13
5. Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları (bağımsız denetimden geçmemiş)	14
2016/2017 Mali Yılı 1. - 3. Çeyrek Özet Konsolide Finansal Tablolarına İlişkin Notlar (Bağımsız Denetimden Geçmemiş/Özet)	15
1. Genel Açıklamalar	15
1.1. Esaslar	15
1.2. Muhasebe ve Değerleme Yöntemleri	15
1.3. Geriye Dönük Değişiklikler	15
1.4. Konsolidasyon Kapsamı.....	16
1.5. Mevsimsellik.....	16
2. Konsolide Finansal Durum Tablolarına İlişkin Dipnotlar.....	17
2.1. Maddi Duran Varlıklar	17
2.2. Özkaynaklar	17
2.3. Diğer Kısa Vadeli Ticari Borçlar	17
3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar.....	18
3.1. Amortisman, İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü	18
3.2. Dönem Vergi Gideri	18
3.3. Pay Başına Kazanç	18
4. Diğer Bilgiler	19
4.1. Finansal Araçlara İlişkin Ek Açıklamalar.....	19
4.2. Bölümlere Göre Raporlama.....	20
4.3. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar (İlave Rapor)	21
4.4. İlişkili Taraf Açıklamaları	21
Yönetim Kurulu Beyanı	22
Anahtar Figürler Sözlüğü.....	23

1 Nisan 2016 - 31 Aralık 2016 tarih aralığını kapsayan 2016/2017 mali yılına ait bağımsız denetimden geçmemiş konsolide finansal tablolara ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'na ilişkin Zorunlu Açıklama ve Genel Bilgiler

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

Çevirim işleminde kullanılan EUR/TRY kuru 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 3,7072'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_2016.pdf

Almanca Finans Raporu:

http://www.doco.com/Portals/8/berichte/jahres-und-quartalsberichte/de/q3_2016.pdf

DO & CO Grubu'nun UFRS'ye Göre Ana Göstergeleri

Kısaltmalar ve hesaplamalar "Anahtar Figürler Sözlüğü"nde açıklanmıştır.

		1. -3. Çeyrek 2016/2017	1. -3. Çeyrek 2015/2016 ¹	3. Çeyrek 2016/2017	3. Çeyrek 2015/2016 ¹
Satışlar	milyon TL	2.732,51	2.634,07	861,60	873,38
FAVÖK	milyon TL	271,82	260,07	85,08	81,09
FAVÖK Marjı	%	%9,9	%9,9	%9,9	%9,3
FVÖK	milyon TL	174,40	168,11	52,93	48,90
FVÖK Marjı	%	%6,4	%6,4	%6,1	%5,6
Vergi Öncesi Kar	milyon TL	156,87	156,94	43,56	43,41
Konsolide Kar	milyon TL	78,20	89,69	22,00	19,53
Net Kar Marjı	%	%2,9	%3,4	%2,6	%2,2
Personel Sayısı		9.888	9.775	9.466	9.545
Özkaynak ²	milyon TL	960,04	949,60	960,04	949,60
Özkaynak Oranı ²	%	%42,6	%41,5	%42,6	%41,5
Net Borçlar (Finansal Borçlar)	milyon TL	66,98	360,93	66,98	360,93
Net Borçlar / FAVÖK Oranı		0,19	1,06	0,19	1,06
Borç / Özkaynak Oranı	%	%7,0	%38,0	%7,0	%38,0
İşletme Sermayesi	milyon TL	78,41	-4,21	78,41	-4,21
Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları	milyon TL	79,24	250,18	-27,15	180,96
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	milyon TL	-168,80	-184,05	-40,28	-131,18
Serbest Nakit Akışları	milyon TL	-89,55	66,13	-67,43	49,78
Satış Getiri Oranı	%	%5,7	%6,0	%5,1	%5,0

1... 2015/2016 1. -3. Çeyreği yeniden düzenlenmiştir (konsolide finansal tablolarda dipnot 1.3.'e bakınız)

2... Bir önceki yıla kıyasla hesaplama yöntemi değiştirilmiştir ("Anahtar Figürler Sözlüğü"ne bakınız)

Her bir hisse senedine ait göstergeler

		1. -3. Çeyrek 2016/2017	1. -3. Çeyrek 2015/2016 ¹	3. Çeyrek 2016/2017	3. Çeyrek 2015/2016 ¹
Hisse Başına FAVÖK	TL	27,90	26,69	8,73	8,32
Hisse Başına FVÖK	TL	17,90	17,25	5,43	5,02
Hisse Başına Kazanç	TL	8,03	9,20	2,26	2,00
Hisse Başına Kayıtlı Sermaye ²	TL	79,43	79,31	79,43	79,31
Yüksek ³	TL	398,89	370,72	269,70	370,72
Düşük ³	TL	196,59	237,37	196,59	272,92
Dönem Sonu Değeri ³	TL	231,40	370,72	231,40	370,72
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9.744	9.744	9.744	9.744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	2.254,79	3.612,30	2.254,79	3.612,30

1... 2015/2016 1. -3. Çeyreği yeniden düzenlenmiştir (konsolide finansal tablolarda dipnot 1.3.'e bakınız)

2... Bir önceki yıla kıyasla hesaplama yöntemi değiştirilmiştir. ("Anahtar Figürler Sözlüğü"ne bakınız)

3... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı; 31 Aralık 2016 tarihli döviz kuru (3,7072 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir

2016/2017 Mali Yılı 1. - 3. Çeyrek Şirketler Grubu Faaliyet Raporu (bağımsız denetimden geçmemiş)

1. Şirketin Faaliyet ve Operasyonları

1.1. Havayolu İkrām Hizmetleri

Havayolu İkrām Hizmetleri		1. -3. Çeyrek				3. Çeyrek			
		2016/2017	2015/2016 ¹	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2016/2017	2015/2016 ¹	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milYon TL	1.766,67	1.787,52	-20,85	-%1,2	550,42	578,50	-28,07	-%4,9
FAVÖK	milYon TL	198,24	203,53	-5,29	-%2,6	57,00	60,18	-3,18	-%5,3
Amortisman / İtfa Payı	milYon TL	-71,30	-60,31	-10,99	-%18,2	-24,00	-22,14	-1,87	-%8,4
Değer Düşüklüğü	milYon TL	-1,56	0,00	-1,56		-0,01	0,00	0,00	
FVÖK	milYon TL	125,37	143,21	-17,84	-%12,5	32,99	38,04	-5,05	-%13,3
FAVÖK Marjı	%	%11,2	%11,4			%10,4	%10,4		
FVÖK Marjı	%	%7,1	%8,0			%6,0	%6,6		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%64,7	%67,9			%63,9	%66,2		

1... 2015/2016 1. -3. Çeyrek yeniden düzenlenmiştir (konsolide finansal tablolarda dipnot 1.3.'e bakınız)

ABD ve Almanya'daki satış birimleri başta olmak üzere birçok DO & CO biriminin yerel para birimi cinsinden satışlarında artış kaydedilmiştir. Avusturya, İtalya ve Polonya satış birimleri durağan seyretmiştir.

Ukrayna'da yer alan birimin satışları, özellikle en önemli müşterisinin ikram hizmetlerini kendisinin yürütmesinin vermiş olduğu kayıptan dolayı düşmüştür.

DO & CO şirketinin en önemli pazarlarından biri olan Türkiye biriminin satışlarında, ülkenin yerel para birimi (Türk Lirası) bazında %3,5'lik artış kaydedilmesine rağmen Türk Lirası'nın Avro karşısındaki değer kaybından dolayı, DO & CO Grubu'nun konsolide gelir tablosuna %4,8'lik bir azalış olarak yansımıştır. Benzer şekilde İngiliz Pound'unun Avro karşısında yaşadığı değer kaybı sonucunda Birleşik Krallık'taki satış biriminin yerel para biriminde satışları %6,8 artmasına rağmen, raporlama para biriminde satışları %7,9 azalmıştır. Maliyetlerin önemli bir kısmının ilgili ülkenin yerel para birimi cinsinden olmasından dolayı, kar marjları büyük ölçüde etkilenmemiştir.

1.2. Uluslararası Organizasyon İkrām Hizmetleri

Uluslararası Organizasyon İkrām Hizmetleri		1. -3. Çeyrek				3. Çeyrek			
		2016/2017	2015/2016	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2016/2017	2015/2016	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milYon TL	482,24	371,04	111,20	%30,0	137,64	129,70	7,94	%6,1
FAVÖK	milYon TL	44,34	33,31	11,02	%33,1	13,81	12,25	1,56	%12,7
Amortisman / İtfa Payı	milYon TL	-14,62	-13,54	-1,08	-%8,0	-4,78	-4,96	0,17	%3,5
FVÖK	milYon TL	29,72	19,77	9,94	%50,3	9,03	7,30	1,73	%23,7
FAVÖK Marjı	%	%9,2	%9,0			%10,0	%9,4		
FVÖK Marjı	%	%6,2	%5,3			%6,6	%5,6		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%17,6	%14,1			%16,0	%14,8		

Uluslararası Organizasyon İkrām Hizmetleri bölümünün satışlarındaki belirgin artış, UEFA EURO 2016 organizasyonunda sunulan hizmetlerden kaynaklanmaktadır. DO & CO, ya da Hédiard Paris, Avrupa'nın bugüne kadar görmüş olduğu en büyük spor organizasyonunda ikram ve üretim lideri olarak ("Hospitality Production Management Company") görev almıştır. Bu organizasyon esnasında 9 ayrı şehirde ve 10 farklı stadyumda yapılan 51 maçta 110.000'in üzerinde VIP misafire ikram hizmetleri sunulmuştur.

Bu büyük spor organizasyonunun yanı sıra DO & CO içerisinde bulunduğumuz mali yılın üçüncü çeyreğinde aşağıdaki organizasyonlarda da VIP misafirlere ev sahipliği yapmıştır:

- Malezya, Japonya, ABD, Meksika ve Abu Dabi'de düzenlenen Formula 1 Grand Prix yarışları,
- FC Bayern München ve TSV 1860 München futbol kulüplerinin ev sahibi olduğu Allianz Arena'da düzenlenen çok sayıda futbol maçı,
- Ve Münih Olimpiyat Parkında düzenlenen organizasyonlar.

1.3. Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel

Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel		1. -3. Çeyrek				3. Çeyrek			
		2016/2017	2015/2016	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2016/2017	2015/2016	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	483,60	475,52	8,09	%1,7	173,54	165,19	8,35	%5,1
FAVÖK	milyon TL	29,25	23,23	6,01	%25,9	14,26	8,66	5,61	%64,8
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-9,87	-17,79	7,93	%44,5	-3,35	-5,10	1,75	%34,4
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-0,08	-0,31	0,23	%75,5	0,00	0,00	0,00	-%111,1
FVÖK	milyon TL	19,30	5,13	14,18	%276,4	10,91	3,56	7,35	%206,6
FAVÖK Marjı	%	%6,0	%4,9			%8,2	%5,2		
FVÖK Marjı	%	%4,0	%1,1			%6,3	%2,2		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%17,7	%18,1			%20,1	%18,9		

Bu bölüm, satışlarda hafif bir artış ile birlikte iyileşen marjlar raporlamaktadır.

2. Genel Görünüm

DO & CO çeşitlendirilmiş dağıtım kanalları, geniş marka portföyü ve farklı bölgelerde yürüttüğü faaliyetleriyle zorlu piyasa koşullarına oldukça hazırlıklıdır ve gelecekte de büyüme potansiyeli öngörmektedir.

LOS ANGELES VE PARİS'TE YENİ GURME MUTFAKLARI AÇILIYOR

DO & CO, faaliyetlerini genişletme çalışmalarına daha çok bölgede yer almayı amaçlayarak devam etmektedir. Bu bağlamda Los Angeles ve Paris'te iki yeni gurme mutfağının açılması planlanmaktadır.

TÜRKİYE

Türkiye'deki anlaşmalara ilişkin olarak, DO & CO'nun Türkiye'deki faaliyetlerini planlandığı şekilde devam ettireceği belirtilmelidir. DO & CO'nun Türkiye'deki uzun vadeli projeleri için sınırsız taahhüdü bulunmaktadır. Türk Hava Yolları ile mevcut ikram hizmetleri sözleşmenin yenilenmesi ile ilgili olarak, Türk Hava Yolları ile Türkish DO & CO'nun sözleşmeyi son haline getirmek üzere beraber çalıştıkları belirtilmelidir. Sözleşmenin önümüzdeki günlerde imzalanması beklenmektedir.

PERAKENDE & HENRY GURME MAĞAZALARI

Perakende alanında 2017 yılında Henry markası altında dördü Viyana'da ve dördü Londra'da olmak üzere en az sekiz yeni gurme mağazası açılacaktır.

YENİ SATIN ALIMLAR

Geride kalan çeyreklerde olduğu gibi, DO & CO değişik pazarlarda olası satın alma fırsatlarını sürekli olarak değerlendirmektedir.

DO & CO yönetimi, geçmiş yıllardaki başarılı performansın sürdürüleceğinden oldukça emindir. Yenilikçi olmanın, üstün kaliteli ürün ve hizmet standartları sunmanın yanı sıra, iyi eğitilmiş ve motive çalışanları, DO & CO'nun mevcut büyüme potansiyelinin en iyi şekilde değerlendirilmesine olanak sağlamaktadır.

3. Bilanço

2016/2017 mali yılının ilk üç çeyreğinde dönen varlıklar 96,16 milyon TL'lik bir azalış ile 1.233,35 milyon TL'den 1.137,15 milyon TL'ye düşmüştür. Bu düşüş likit varlıkların azalışından kaynaklanmaktadır.

Konsolide özkaynak 31 Aralık 2016 itibarıyla 960,05 milyon TL'dir. Bununla birlikte özkaynak oranı 31 Aralık 2016 itibarıyla %42,6 olarak gerçekleşmiştir.

Kısa vadeli yükümlölükler, UEFA EURO 2016 faaliyetine ilişkin yükümlölüklerin ödenmesi ile 31 Mart 2016 tarihiyle karşılaştırıldığında 88,79 milyon TL azalışla 626,29 milyon TL'ye gerilemiştir.

4. Personel

Ortalama personel sayısı (tam zamanlı), 2016/2017 mali yılının ilk üç çeyreğinde 9.888 kişiye ulaşmıştır (önceki yıl: 9.775 personel). Bu rakam, bir önceki döneme kıyasla 114 kişilik bir artışa tekabül etmektedir. Bu artış özellikle Almanya ve Birleşik Krallık'taki faaliyetlerin genişlemesinden kaynaklanmaktadır. Ukrayna'da ise personel sayısında bir azalma görüldüğü belirtilmelidir.

5. Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri

Bir Bakışta Sermaye Piyasaları

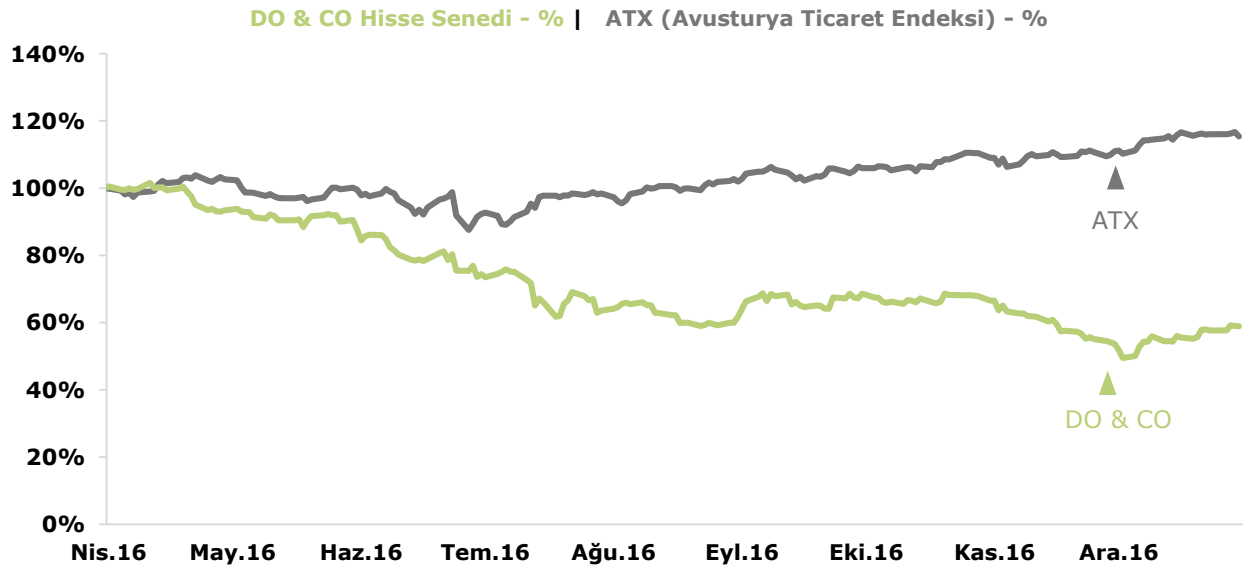
2016/2017 mali yılının ilk üç çeyreğinde Birleşik Krallık'ta gerçekleşen Brexit-Referandum'u belirleyici olmuş ve referandum neticesi Avrupa sermaye piyasalarında belirsizliği artırmıştır.

Avusturya Ticaret Endeksi (ATX), 31 Mart 2016 raporlama döneminde 2.270,38 puandan 31 Aralık 2016 itibarıyla 2.618,43 puana yükselmiştir. Bu yükseliş, %15,3'lük bir artışa tekabül etmektedir. Borsa İstanbul ise (BIST) 2016/2017 mali yılının ilk üç çeyreğinde olumsuz bir seyir izlemiştir. BIST 100 endeksi 83.268,04 puandan %6,2'lik bir düşüş ile 30 Aralık 2016 itibarıyla 78.138,66 puana gerilemiştir.

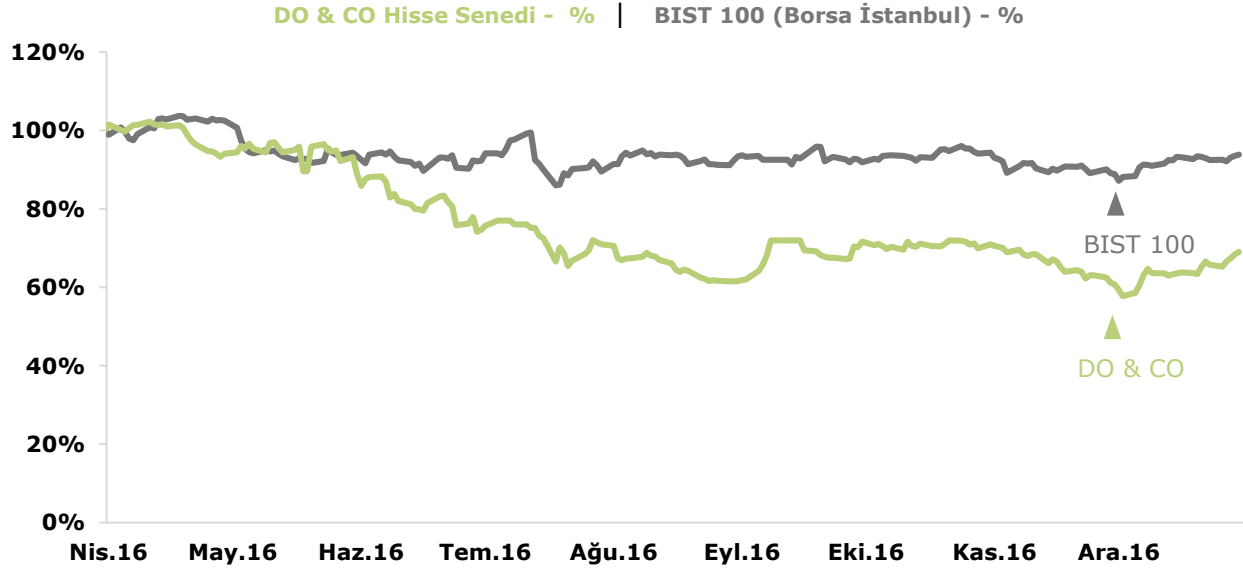
DO & CO Hisseleri

DO & CO hisselerinin fiyatı 2015/2016 mali yılında Viyana Borsası'nda %50'den fazla, Borsa İstanbul'da ise %75 artarken, 2016/2017 mali yılının ilk üç çeyreğinde hisse değerlerinde düşüş gerçekleşmiştir.

DO & CO hisseleri, 2016/2017 mali yılının ilk üç çeyreğinde Viyana Borsası'nda %41,1'lik bir değer kaybı yaşamış ve 30 Aralık 2016 itibarıyla kapanış fiyatı 62,42 Avro olarak gerçekleşmiştir.



30 Aralık 2016 itibarıyla DO & CO hisselerinin Borsa İstanbul'da kapanış fiyatı %31,0'lık bir değer kaybı ile 233,20 TL olarak gerçekleşmiştir.



İşlem Hacmi

DO & CO hisselerinin, hem işlem gören hisse adedi hem de Avro bazında toplam değeri, belirgin bir şekilde bir önceki yılın aynı döneminin üzerindedir. DO & CO hisse senedinin Viyana Borsası'ndaki ortalama günlük işlem hacmi, 2016/2017 mali yılının ilk üç çeyreğinde 5.005 bin TL olarak gerçekleşmiştir. DO & CO hisse senedinin Borsa İstanbul'daki ortalama günlük işlem hacmi 2016/2017 mali yılının ilk üç çeyreğinde 2.563 bin TL olarak gerçekleşmiştir. Sonuç olarak, Viyana Borsası'nda işlem hacmi Borsa İstanbul'daki işlem hacminin üzerinde seyretmektedir. Hem İstanbul hem de Viyana Borsası'ndaki işlem hacminin günlük ortalaması 7.569 bin TL ve 28.293 adet olarak gerçekleşmiştir.

	Viyana Borsası		Borsa İstanbul		Toplam	
	1. -3. Çeyrek		1. -3. Çeyrek		1. -3. Çeyrek	
	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016
İşlem Hacmi (Adet)*	18.958	8.436	9.335	11.337	28.293	19.773
İşlem Hacmi (Bin TL)	5.005	2.547	2.563	3.485	7.569	6.033

*DO & CO hisse senedinin günlük ortalama işlem hacmi

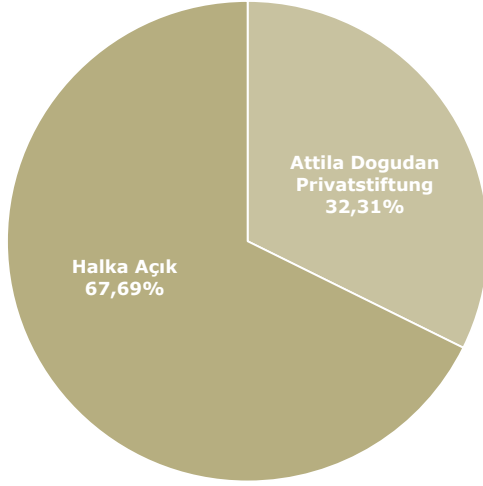
Hisse başına temel göstergeler

		1. -3. Çeyrek 2016/2017	1. -3. Çeyrek 2015/2016	3. Çeyrek 2016/2017	3. Çeyrek 2015/2016
Yüksek ¹	TL	398,89	370,72	269,70	370,72
Düşük ¹	TL	196,59	237,37	196,59	272,92
Dönem Sonu Değeri ¹	TL	231,40	370,72	231,40	370,72
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9.744	9.744	9.744	9.744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	2.254,79	3.612,30	2.254,79	3.612,30

1... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı; 31 Aralık 2016 tarihli döviz kuru (3,7072 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir

DO & CO Aktiengesellschaft'ın Hissedarlık Yapısı

31 Aralık 2016 itibarıyla DO & CO Aktiengesellschaft'ın %67,69'luk payı borsada işlem görmektedir. Geriye kalan %32,31'lik pay ise Attila Dogudan Privatstiftung'a aittir. Bu oran, yönetim ve personel katılımı için ayrılmış olan %1,59 hisseleri de içermektedir.



DO & CO Hisselerine Ait Bilgiler

ISIN	AT0000818802
Reuters Kodu	DOCO.VI, DOCO.IS
Bloomberg Kodu	DOC AV, DOCO TI
Endeksler	ATX, WBI, BIST 100
WKN	081880
Borsalar	Viyana, İstanbul
Para birimi	Avro, TL

Yatırımcı İlişkileri

DO & CO Aktiengesellschaft şirket yönetimi, 2016/2017 mali yılının ilk üç çeyreğinde birçok kurumsal yatırımcı ve finansal analistler ile görüşmelerini sürdürmüştür. Söz konusu görüşmeler Avusturya ve Türkiye’de gerçekleşmiştir.

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

- Kepler Cheuvreux
- Renaissance Capital
- Wood & Company
- Erste Bank
- HSBC
- Raiffeisen Centrobank
- İş Yatırım
- BGC Partners
- Ünlü & Co
- Garanti Yatırım

30 Aralık 2016 itibarıyla analistlerin ortalama fiyat hedefi 77,84 Avro’dur.

Tüm duyuruları ve hisselerle ilişkin bilgileri www.doco.com adresli internet 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

**UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın
2016/2017 Mali Yılı 1. - 3. Çeyrek Konsolide Finansal
Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş ve Özet)**

1. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları (bağımsız denetimden geçmemiş)

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

Dipnot Referansları	VARLIKLAR	milyon TL	31 Aralık 2016	31 Mart 2016
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar		223,54	245,79
2.1.	Maddi Duran Varlıklar		806,44	779,87
	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		5,75	5,75
	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar		35,04	15,87
	Diğer Finansal Varlıklar		11,80	12,10
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Alacaklar		0,84	0,84
	Ertelenmiş Vergi Varlığı		35,18	34,55
	Duran Varlıklar		1.118,59	1.094,77
	Stoklar		96,96	97,00
	Ticari Alacaklar		439,33	373,01
	Diğer Dönen Finansal Varlıklar		40,38	37,44
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Alacaklar		5,67	11,21
	Diğer Dönen Finansal Olmayan Varlıklar		52,45	77,38
	Nakit ve Nakit Benzerleri		502,38	637,30
	Dönen Varlıklar		1.137,16	1.233,33
	TOPLAM VARLIKLAR		2.255,75	2.328,11
Dipnot Referansları	YÜKÜMLÜLÜKLER	milyon TL	31 Aralık 2016	31 Mart 2016
	Sermaye		72,25	72,25
	Sermaye Yedekleri		261,38	261,38
	Geçmiş Yıllar Karları		489,31	415,30
	Diğer Kapsamlı Gelir		-126,29	-95,92
	Özel Fonlar		-0,84	-1,00
	Dönem Karı		78,20	104,74
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		774,01	756,76
2.2.	Azınlık Payı		186,03	186,23
	Özkaynaklar		960,04	943,00
	Tahviller		551,23	550,42
	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar		17,98	16,47
	Uzun Vadeli Karşılıklar		77,13	83,21
	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		23,09	19,93
	Uzun Vadeli Yükümlülükler		669,43	670,03
	Kısa Vadeli Finansal Borçlar		133,87	123,41
	Ticari Borçlar		286,76	314,82
	Kısa Vadeli Karşılıklar		124,91	120,56
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		29,13	34,03
2.3.	Diğer Kısa Vadeli Ticari Borçlar		51,63	122,25
	Kısa Vadeli Yükümlülükler		626,29	715,08
	TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.255,75	2.328,11

2. 2016/2017 Mali Yılı 1. - 3. Çeyrek Konsolide Kar veya Zarar Tabloları (bağımsız denetimden geçmemiş)

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

Dipnot Referansları	milyon TL	1. -3. Çeyrek 2016/2017	1. -3. Çeyrek 2015/2016 ¹	3. Çeyrek 2016/2017	3. Çeyrek 2015/2016 ¹
Satışlar		2.732,51	2.634,07	861,60	873,38
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		45,63	47,77	17,12	17,46
Ticari Mal Maliyeti		-1.160,87	-1.155,46	-347,48	-383,87
Personel Giderleri		-892,00	-847,62	-294,21	-275,97
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-445,57	-419,58	-150,42	-149,79
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		-7,87	0,89	-1,53	-0,11
FAVÖK -Faiz Amortisman ve Vergi Öncesi Kar		271,82	260,07	85,08	81,09
3.1. Amortisman, İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Giderleri		-97,43	-91,96	-32,14	-32,19
FVÖK - Esas Faaliyet Karı		174,40	168,11	52,93	48,90
Faiz Gelirleri		6,16	10,04	1,83	0,03
Faiz Giderleri		-18,75	-21,21	-6,28	-5,52
Diğer Finansman Gelir / Gideri		-4,93	0,00	-4,93	0,00
Finansman Gelir / Gideri		-17,52	-11,18	-9,38	-5,48
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar		156,87	156,94	43,56	43,41
3.2. Dönem Vergi Gideri		-44,68	-19,93	-11,96	-8,81
Dönem Karı		112,20	137,01	31,60	34,61
Azınlık Payı		-34,00	-47,31	-9,59	-15,07
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar		78,20	89,69	22,00	19,53
		1. -3. Çeyrek 2016/2017	1. -3. Çeyrek 2015/2016 ¹	3. Çeyrek 2016/2017	3. Çeyrek 2015/2016 ¹
Konsolide Kar milyon TL		78,20	89,69	22,00	19,53
Hisse Senedi Adeti (Adet)		9.744.000	9.744.000	9.744.000	9.744.000
3.3. Seyretilmemiş/ Seyretilmiş Pay Başına Kazanç (TL)		8,03	9,20	2,26	2,00

1... 2015/2016 1. -3. çeyreği yeniden düzenlenmiştir (konsolide finansal tablolarda dipnot 1.3.'e bakınız)

3. Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları (bağımsız denetimden geçmemiş)

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

milyon TL	1. -3. Çeyrek 2016/2017	1. -3. Çeyrek 2015/2016 ¹	3. Çeyrek 2016/2017	3. Çeyrek 2015/2016 ¹
Dönem Karı	112,20	137,01	31,60	34,61
Yabancı Para Çevrim Farkları	-52,18	-47,87	-27,76	23,05
Dönem Vergi Gideri	-3,51	0,92	-3,43	-0,89
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-55,69	-46,95	-31,18	22,16
Kıdem Tazminatı ve Emeklilik Yükümlülükleri	-0,68	-2,04	-0,37	-0,21
Dönem Vergi Gideri	0,18	0,41	0,09	0,05
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-0,50	-1,63	-0,28	-0,15
Vergi Sonrası Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-56,18	-48,59	-31,46	22,00
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	56,02	88,42	0,13	56,61
Azınlık Payı	8,18	27,39	-7,83	23,65
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar	47,83	61,03	7,96	32,96

1... 2015/2016 1. -3. Çeyreği yeniden düzenlenmiştir (konsolide finansal tablolarda dipnot 1.3.'e bakınız)

4. Konsolide Nakit Akış Tabloları (bağımsız denetimden geçmemiş)

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

milyon TL	1. -3. Çeyrek 2016/2017	1. -3. Çeyrek 2015/2016 ¹
Vergi Öncesi Kar	156,87	156,94
+ Amortisman, İtfa Payı ve Değer Düşüklüğü Giderleri	97,43	91,96
- Değer Düşüklüğü İptalleri	-0,03	-0,14
-/+ Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazanç/Kayıplar	-0,13	-2,57
+/- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları	7,87	-0,34
+/- Kar Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	0,00	-3,47
+/- Faiz Gelirleri / Giderleri	12,74	11,69
Brüt Nakit Akışları	274,75	254,06
-/+ Stoklar ve Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalış	-80,88	-60,47
+/- Karşılıklardaki Artış/Azalış	3,97	21,27
+/- Ticari Borçlar ve Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış	-78,27	69,18
- Ödenen Vergi	-40,31	-33,85
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	79,24	250,18
+ Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	0,70	2,57
+ Bağlı Ortaklıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar	-0,09	0,00
+ Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar (eski vazgeçilen nakit alacaklar)	0,00	-188,63
+ Bağlı Ortaklıkların Satışından Kaynaklanan Devredilen Nakit ve Nakit Benzerleri	2,56	0,00
- Maddi ve Duran Varlıkların ve Yatırım Amaçlı Elde Tutulan Gayrimenkullerin Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-146,87	0,00
- Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-3,09	-2,35
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlardan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-23,69	-1,78
- Diğer Finansal Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-5,94	-5,81
+ Alınan Temettüpler	1,63	1,83
+ Ödenen Faizler	6,01	10,12
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-168,80	-184,05
- Ana Ortaklığa Ödenen Temettüpler	-30,70	-43,35
- Azınlık Pay Sahiplerine Ödenen Temettüpler	-8,23	-10,23
+ Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	0,78	3,82
- Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	-0,28	0,00
- Ödenen Faizler	-0,88	-7,38
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	-39,32	-57,13
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış	-128,83	9,00
Dönembaşı Nakit ve Nakit Benzerleri	637,30	212,69
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Açılış Bakiyesi)	-8,11	-10,85
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Dönem içi Hareketi)	2,02	0,10
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	502,38	210,93
Fon Değişimi	-128,83	8,99

1... 2015/2016 1. -3. Çeyreği yeniden düzenlenmiştir (konsolide finansal tablolarda dipnot 1.3.'e bakınız)

5. Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları (bağımsız denetimden geçmemiş)

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

DO & CO AG Özkaynaklar Değişim Tablosu											
Kapsamlı Gelir Dağıtım											
milyon TL	Sermaye	Sermaye Yedekleri	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Yabancı Para Çevirim Farkları	UMS-19 Standardındaki Değişiklik Etkisi	Şirkete Ait Hisseler	Özel Fonlar	Toplam	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Nisan 2015 itibarıyla bakiye ¹	72,25	261,38	346,11	130,17	-48,34	-8,20	0,00	-6,67	746,70	168,00	914,72
Temettü Ödemeleri 2014/2015			-43,35						-43,35	-9,42	-52,77
Geçmiş Yıllar Karları 2014/2015			130,17	-130,17					0,00		0,00
Toplam Kapsamlı Gelir				89,69	-27,73	-0,93			61,03	27,39	88,42
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler								8,42	8,42	-9,21	-0,78
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiye	72,25	261,38	432,92	89,69	-76,08	-9,13	0,00	1,75	772,80	176,80	949,59
1 Nisan 2016 itibarıyla bakiye	72,25	261,38	415,29	104,74	-90,84	-5,07	0,00	-1,00	756,76	186,23	943,00
Temettü Ödemeleri 2015/2016			-30,70						-30,70	-8,23	-38,94
Geçmiş Yıllar Karları 2015/2016			104,74	-104,74					0,00		0,00
Toplam Kapsamlı Gelir				78,20	-29,88	-0,50			47,83	8,18	56,02
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler								0,15	0,15	-0,15	0,00
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiye	72,25	261,38	489,31	78,20	-120,72	-5,57	0,00	-0,84	774,01	186,03	960,04

1... 1 Nisan 2015 bakiyeleri yeniden düzenlenmiştir (konsolide finansal tablolarda dipnot 1.3.'e bakınız)

2016/2017 Mali Yılı 1. - 3. Çeyrek Özet Konsolide Finansal Tablolarına İlişkin Notlar (Bağımsız Denetimden Geçmemiş/Özet)

1. Genel Açıklamalar

1.1. Esaslar

Stephansplatz 12, 1010 Viyana'da yerleşik DO & CO Aktiengesellschaft (DO & CO, Grup), 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.

2016/2017 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.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide finansal tablolar UMS 34 (Ara Dönem Finansal Raporlama) standardına göre hazırlanmıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar yılsonu finansal tablolardaki tüm açıklama ve dipnotları içermemektedir. Bu nedenle ara dönem mali tablolar 31 Mart 2016 tarihli konsolide finansal tablolar ile beraber değerlendirilmelidir.

Ara dönem konsolide finansal tablolar ve dipnotlar aksi belirtilmedikçe milyon TL olarak hazırlanmış ve sunulmuştur. Tek ve toplam tutarlar yuvarlama farkları içermektedir. Bu nedenle tek tek tutarların toplanmasından dolayı ufak farklılıklar oluşabilir.

31 Aralık 2016 Ara Dönem Finansal Raporları bağımsız denetimden veya sınırlı denetimden geçmemiştir.

1.2. Muhasebe ve Değerleme Yöntemleri

Ara dönem konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2016/2017 mali yılında ilk kez uygulanan yeni ve revize edilmiş standartların ara dönem konsolide finansal durumuna ve performansına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

1 Nisan 2016 itibarıyla uygulanması gereken yeni standartlarla ilgili diğer bilgiler için (DO & CO tarafından uygulama zorunluluğu olan), özet ara dönem konsolide finansal tabloların esasını teşkil eden, 31 Mart 2016 tarihli konsolide finansal tablolara bakınız.

Genel Muhasebe ve Değerleme Yöntemleri'ne göre özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, raporlama tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerinin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlar kullanılmaktadır. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

1.3. Geriye Dönük Değişiklikler

Oleander Group AG ve grup şirketi Lasting Impressions Food Company Ltd.'in 2015/2016 mali yılında geriye dönük olarak konsolidasyon kapsamına alınması nedeniyle, DO & CO 2015/2016

mali yılının 1. - 3. çeyrek konsolide kar veya zarar tablosu yeniden düzenlenmiştir. İlave açıklamalar için 2015/2016 mali yılı yıllık raporunda yer alan konsolide dipnotlarda bölüm 3.2'ye bakınız.

1.4. Konsolidasyon Kapsamı

2016/2017 mali yılının ilk yarısında aşağıdaki şirketler ilk kez konsolidasyon kapsamına alınmıştır:

- Versilia Solutions Ltd. (özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme; %50)

Aşağıda yer alan şirketler tasfiye edilmiş ve 31 Aralık 2016 itibarıyla kapsamından çıkartılmıştır.

- DO & CO Hospitality Management Poland Sp. z o.o. w likwidacji. (tam konsolidasyon, %100)
- DO & CO Events Poland Sp. z o.o. w likwidacji (tam konsolidasyon, %100)

DO & CO International Investments Ltd. ve Versilia Group Holdings Ltd. arasındaki müşterek yönetime ilişkin anlaşmaya göre, DO & CO International Investments Ltd. müşterek yönetime tabi ortaklığı Versilia Solutions Ltd.'in faaliyetlerini genişletmesi için 5,00 milyon Pound ödemeyi taahhüt etmiştir. Bu yükümlülük konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmemiştir.

1.5. Mevsimsellik

Havayolu İkram Hizmetleri ve Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri alanlarında iş hacmindeki mevsimsel dalgalanmalar önem teşkil etmektedir. Mali yılın özellikle ilk ve ikinci çeyreğinde, tatiller ve charter seferlerinden kaynaklanan havayollarındaki yolcu ve sefer sayısındaki artış Havayolu İkram Hizmetlerini etkilerken, büyük ölçekli spor organizasyonlarının farklı tarihlerde gerçekleşmesi Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümünü etkilemektedir.

2. Konsolide Finansal Durum Tablolarına İlişkin Dipnotlar

2.1. Maddi Duran Varlıklar

DO & CO 2016/2017 mali yılının ilk üç çeyreğinde duran varlıklarda 1,63 milyon TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Bu değer düşüklüğü karşılığı, ağırlıklı olarak Ukrayna'daki Havayolu İkram Hizmetleri biriminin azalan satış beklentisinden kaynaklanmaktadır. Karşılık gideri, kar veya zarar tablosunda Amortisman ve İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

2.2. Özkaynaklar

21 Temmuz 2016 tarihinde yapılan 18. Olağan Genel Kurul Toplantısında DO & CO Aktiengesellschaft'ın 2015/2016 mali yılına ilişkin olarak dağıtılmasına karar verilen hisse başına 0,85 Avro (3,15 TL) temettü 8 Ağustos 2016 tarihinde ödenmiştir.

2.3. Diğer Kısa Vadeli Ticari Borçlar

milyon TL	31 Aralık 2016	31 Mart 2016
Alınan Sipariş Avansları	4,45	10,41
Diğer Yükümlülükler	40,29	35,06
Ertelenmiş Gelirler	6,88	76,78
Toplam	51,63	122,25

Bir önceki bilanço dönemine göre ertelenmiş yükümlülüklerdeki azalış, özellikle Fransa'da düzenlenen UEFA EURO 2016 organizasyonunun sona ermesinden kaynaklanmaktadır. Bu proje, 2016/2017 mali yılının 2. çeyreğinde tamamlanmıştır.

3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar

3.1. Amortisman, İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü

milyon TL	1. -3. Çeyrek 2016/2017	1. -3. Çeyrek 2015/2016	3. Çeyrek 2016/2017	3. Çeyrek 2015/2016
Cari Dönem Amortisman ve İtfa Payları	-95,79	-91,65	-32,14	-32,19
Değer Düşüklüğü	-1,64	-0,31	-0,01	0,00
Toplam	-97,43	-91,96	-32,14	-32,19

DO & CO 2016/2017 mali yılının ilk üç çeyreğinde duran varlıklarda 1,63 milyon TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Bu değer düşüklüğü karşılığı, ağırlıklı olarak Ukrayna'daki Havayolu İkram Hizmetleri biriminin azalan satış beklentisinden kaynaklanmaktadır.

3.2. Dönem Vergi Gideri

milyon TL	1. -3. Çeyrek 2016/2017	1. -3. Çeyrek 2015/2016	3. Çeyrek 2016/2017	3. Çeyrek 2015/2016
Dönem Vergi Gideri	-43,69	-27,78	-7,43	-3,45
Ertelenmiş Vergi Gelir / Gideri	-0,99	7,85	-4,53	-5,36
Toplam	-44,68	-19,93	-11,96	-8,81

2015/2016 mali yılının ilk üç çeyreğinde efektif vergi oranı, bir sefere mahsus olarak birikmiş mali zarar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanması nedeniyle düşük gerçekleşmiştir. Ayrıca 2016/2017 mali yılının ilk üç çeyreğinde, uygulanan vergi oranının yüksek olduğu ülkelerden elde edilen karların da etkisi olmuştur.

3.3. Pay Başına Kazanç

	1. -3. Çeyrek 2016/2017	1. -3. Çeyrek 2015/2016	3. Çeyrek 2016/2017	3. Çeyrek 2015/2016
Konsolide Kar milyon TL	78,20	89,69	22,00	19,53
Hisse Senedi Adeti (Adet)	9.744.000	9.744.000	9.744.000	9.744.000
Seyreltilmemiş/Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)	8,03	9,20	2,26	2,00

4. Diğer Bilgiler

4.1. Finansal Araçlara İlişkin Ek Açıklamalar

Finansal Araçların defter değeri ve gerçeğe uygun değerinin UMS 39'a uygun olarak ilgili değerleme kategorilerine göre gösterimi aşağıdaki gibidir:

milyon TL	Defter Değeri 31 Aralık 2016	UMS 39'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar ¹	11,80			
Bağlı Ortaklıklardaki Payı	0,74	AfS		
Menkul Kıymetler	0,78	AfS		
Krediler	3,62	LaR		
Diğer	6,66	LaR		
Ticari Alacaklar	439,33	LaR		
Diğer Dönen Finansal Varlıklar	40,38			
Diğer Finansal Varlıklar	40,38	LaR		
Nakit ve Nakit Benzerleri	502,38	AfS		
Toplam Varlıklar	993,89			
Tahvil	551,23	FLAC	597,67	1
Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	17,98	FLAC	15,90	3
Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	133,87	FLAC		
Ticari Borçlar	286,76	FLAC		
Toplam Borçlar	989,84			

milyon TL	Defter Değeri 31 Mart 2016	UMS 39'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar ¹	12,10			
Bağlı Ortaklıklardaki Payı	0,62	AfS		
Menkul Kıymetler	0,91	AfS		
Krediler	0,03	LaR		
Diğer	10,54	LaR		
Ticari Alacaklar	373,01	LaR		
Diğer Dönen Finansal Varlıklar	37,44			
Diğer Finansal Varlıklar	37,44	LaR		
Nakit ve Nakit Benzerleri	637,30	AfS		
Toplam Varlıklar	1.059,84			
Tahvil	550,42	FLAC	592,23	1
Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	16,47	FLAC	16,04	3
Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	123,41	FLAC		
Ticari Borçlar	314,82	FLAC		
Toplam Borçlar	1.005,13			

1... Değer ölçümü UMS 39 uyarınca edinme maliyetine göre gerçekleşmiştir.

LaR: Loans and Receivables (Krediler ve Alacaklar); AfS: Available-for-Sale Financial Assets (Satılmaya Hazır Finansal Varlık); HfT: Held-For-Trading (Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar); FLAC: Financial Liabilities at Amortised Cost (Etkin Faiz Yöntemi Kullanılarak Değerlenmiş Finansal Yükümlülükler).

Nakit varlıklar, tedarik ve hizmet karşılığı elde edilen alacaklar ve diğer kısa ve uzun vadeli varlıklar kısa vadeli varlıklar olduklarından defter değerlerinin gerçeğe uygun değerini yansıttığı öngörülmüştür. Bu durum aynı zamanda tedarik ve hizmetlerden doğan yükümlülükler, diğer yükümlülükler ve kısa vadeli finansal yükümlülükler için de geçerlidir. UFRS 7.29(a) hükümlerine göre gerçeğe uygun değeri açıklanmamıştır.

Ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan yılsonu finansal tablolara göre herhangi bir muhasebe ve değerleme metodu değişikliği bulunmamaktadır.

4.2. Bölümlere Göre Raporlama

2016/2017 mali yılı ilk üç çeyreği ve 2015/2016 mali yılının üç çeyreği **bölümlere göre** aşağıdaki gibi raporlanmıştır:

1. -3. Çeyrek 2016/2017		Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	Toplam
Satışlar	milyon TL	1.766,67	482,24	483,60	2.732,51
FAVÖK	milyon TL	198,24	44,34	29,25	271,82
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-71,30	-14,62	-9,87	-95,79
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-1,56	0,00	-0,08	-1,64
FVÖK	milyon TL	125,37	29,72	19,30	174,40
FAVÖK Marjı	%	%11,2	%9,2	%6,0	%9,9
FVÖK Marjı	%	%7,1	%6,2	%4,0	%6,4
Grup Satışları İçindeki Payı	%	%64,7	%17,6	%17,7	%100,0
Yatırımlar	milyon TL	98,96	6,28	47,46	152,69

1. -3. Çeyrek 2015/2016		Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	Toplam
Satışlar	milyon TL	1.787,52	371,04	475,52	2.634,07
FAVÖK	milyon TL	203,53	33,31	23,23	260,07
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-60,31	-13,54	-17,79	-91,65
Değer Düşüklüğü	milyon TL	0,00	0,00	-0,31	-0,31
FVÖK	milyon TL	143,21	19,77	5,13	168,11
FAVÖK Marjı	%	%11,4	%9,0	%4,9	%9,9
FVÖK Marjı	%	%8,0	%5,3	%1,1	%6,4
Grup Satışları İçindeki Payı	%	%67,9	%14,1	%18,1	%100,0
Yatırımlar	milyon TL	136,82	11,35	49,15	197,32

Yönetim açısından FVÖK ve FAVÖK oranları karar alma açısından önemlidir. Kaynak dağılımını doğru yapabilmek amacıyla yönetim öncelikle, UFRS 8'e göre bölüm kar ve zararını belirleyen FVÖK oranını 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. Bölümler arası transfer fiyatlandırması OECD kurallarına göre belirlenir.

DO & CO Grubu'nun **yurtdışı satışları, coğrafi bölgelere** göre aşağıdaki gibi dağıtılmıştır:

1. 3. Çeyrek 2016/2017		ABD	Almanya	Avusturya	Türkiye	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	251,72	367,48	571,07	929,68	612,56	2.732,51
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	9,2%	13,4%	20,9%	34,0%	22,4%	100,0%

1. 3. Çeyrek 2015/2016		ABD	Almanya	Avusturya	Türkiye	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	238,67	323,99	540,95	989,30	541,16	2.634,07
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	9,1%	12,3%	20,5%	37,6%	20,5%	100,0%

31 Aralık 2016 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibarıyla **duran varlıkların** (cari dönem vergisi ile ilgili alacaklar ve Ertelenmiş vergiler hariç) UFRS 8'e göre coğrafi bölgeler bazında dağılımı aşağıda görüldüğü gibidir:

31 Aralık 2016		ABD	Almanya	Avusturya	Türkiye	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	153,12	120,45	124,72	370,31	313,98	1.082,57
31 Mart 2016		ABD	Almanya	Avusturya	Türkiye	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	137,93	127,78	131,77	371,99	289,91	1.059,39

4.3. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar (İlave Rapor)

31 Aralık 2016 tarihinden itibaren Grup'un varlıklarını, finansal durumunu ve performansını etkileyecek kayda değer başka bir gelişme olmamıştır.

4.4. İlişkili Taraf Açıklamaları

DO & CO Aktiengesellschaft'ın konsolidasyona dahil olmayan bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştirakleri ile doğrudan ya da dolaylı olarak iş ilişkisi içindedir.

İlişkili taraflar ya da şirketler öncelikle denetim kurulu ve yönetim kurulu üyelerinden veya yönetim ve denetim kurulu üyelerinin kontrol ettiği şirketlerden oluşmaktadır.

İlişkili taraflar ile olan iş ilişkileri normal piyasa şartlarında gerçekleştirilmektedir.

	2016/2017 1. -3. Çeyrek				2015/2016 1. -3. Çeyrek			
	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağılı Ortaklıklar	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağılı Ortaklıklar
milyon TL								
Verilen Ticari Hizmetler ve Ürünler	0,00	0,89	1,89	1,71	0,09	1,18	5,47	2,05
Alınan Ticari Hizmetler ve Ürünler	17,88	32,45	0,21	5,93	12,93	29,31	0,72	5,46

	31 Aralık 2016				31 Mart 2016			
	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağılı Ortaklıklar	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağılı Ortaklıklar
milyon TL								
Alacaklar	3,52	0,14	3,95	2,34	3,52	0,00	4,21	1,94
Borçlar	0,17	5,59	0,07	0,85	1,33	6,64	0,03	0,54
Verilen Krediler	0,00	0,00	13,23	0,00	0,00	0,00	5,19	0,00

Yönetim Kurulu Beyanı

Bildiğimiz kadarıyla,

1. Ana ortaklığın, yasal muhasebe standartları ile uyum içerisinde tanzim edilen ara dönem konsolide finansal tablolarının, şirketin varlık, finans ve gelir durumu hakkında mümkün mertebe güvenilir bir şekilde sunduğunu,

2. Ana ortaklığın, 3. Çeyrek konsolide faaliyet raporunun, şirketler grubunun mali yılın ilk dokuz ayı içerisinde yaşanan önemli hadiseler ve bunların özet konsolide ara dönem mali tablolar üzerindeki etkileri ile ilgili, mali yılın önümüzdeki üç ayı içerisindeki önemli riskler ve belirsizlikler ile ilgili varlık, finans ve gelir durumu hakkında mümkün mertebe güvenilir bir görüntü oluşturacak şekilde sunduğunu

teyit ederiz.

Viyana, 16 Şubat 2017

Yönetim Kurulu:

Attila DOGUDAN e.h.
Yönetim Kurulu Başkanı

Mag. Gottfried NEUMEISTER e.h.
Yönetim Kurulu Üyesi

Anahtar Figürler Sözlüğü

		1. -3. Çeyrek 2016/2017		1. -3. Çeyrek 2015/2016 ¹	3. Çeyrek 2016/2017		3. Çeyrek 2015/2016 ¹
FAVÖK Marjı (%)	FAVÖK Satışlar (üçüncü şahıslardan elde edilen)	milyon TL 271,82 milyon TL 2.732,51	9,9%	9,9%	85,08 861,60	9,9%	9,3%
FVÖK Marjı (%)	FVÖK Satışlar (üçüncü şahıslardan elde edilen)	milyon TL 174,40 milyon TL 2.732,51	6,4%	6,4%	52,93 861,60	6,1%	5,6%
Satış Hasılatı (SH) (%)	Vergi Öncesi Kar Satışlar (üçüncü şahıslardan elde edilen)	milyon TL 156,87 milyon TL 2.732,51	5,7%	6,0%	43,56 861,60	5,1%	5,0%
Düzeltilmiş Özsermaye ² milyon TL	+ Özsermaye - Temin Edilen Temettü	milyon TL 960,04 milyon TL 0,00	960,04	949,60	960,04 0,00	960,04	949,60
Özsermaye Oranı ² (%)	Düzeltilmiş Özsermaye Toplam Sermaye	milyon TL 960,04 milyon TL 2.255,75	42,6%	41,5%	960,04 2.255,75	42,6%	41,5%
Özsermaye Karlılık Oranı (ÖKO) - %	Vergi Sonrası Kar (2015/2016 4. Çeyreğinden 2016/2017 3. Çeyreğine kadar) ³ Ø düzeltilmiş Özsermaye ⁴	milyon TL 140,86 milyon TL 944,44	14,9%	19,1%	140,86 944,44	14,9%	19,1%
Borçlar milyon TL	+ Tahviller + Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler + Kısa Vadeli Krediler	milyon TL 551,23 milyon TL 17,98 milyon TL 0,15	569,36	571,28	551,23 17,98 0,15	569,36	571,28
Net Borçlar milyon TL	+ Ticari Borçlar - Nakit ve Nakit Benzerleri	milyon TL 569,36 milyon TL 502,38	66,98	360,93	569,36 502,38	66,98	360,93
Net Borçlar / FAVÖK Oranı	Net Borçlar FAVÖK (2015/2016 4. Çeyreğinden 2016/2017 3. Çeyreğine kadar) ³	milyon TL 66,98 milyon TL 355,32	0,19	1,06	66,98 355,32	0,19	1,06
Borç / Özkaynak Oranı (%)	Net Borçlar Düzeltilmiş Özsermaye	milyon TL 66,98 milyon TL 960,04	7,0%	38,0%	66,98 960,04	7,0%	38,0%
Nakit ve Nakit Benzerleri Fazlası (NNBF) milyon TL	+ Nakit ve Nakit Benzerleri - Satışların %2' si (2015/2016 4. Çeyreğinden 2016/2017 3. Çeyreğine kadar) ³	milyon TL 502,38 milyon TL 69,92	432,46	143,00	502,38 69,92	432,46	143,00
İşletme Sermayesi milyon TL	+ Dönen Varlıklar - Kısa Vadeli Borçlar - Nakit ve Nakit Benzerleri Fazlası (NNBF) Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar	milyon TL 1.137,16 milyon TL 626,29 milyon TL 432,46 milyon TL 0,00	78,41	-4,21	1.137,16 626,29 432,46 0,00	78,41	-4,21
Serbest Nakit Akışı milyon TL	+ Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları + Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları	milyon TL 79,24 milyon TL -168,80	-89,55	66,13	-27,15 -40,28	-67,43	20,44
Hisse Başına Kazanç TL	Konsolide Kar Ağırlıklı Hisse Senedi Adeti	milyon TL 78,20 milyon adet 9,74	8,03	9,20	22,00 9,74	2,26	2,00
Fiyat-Kazanç Oranı (P/E)	Dönem Sonu Değeri Hisse Başına Kar (2015/2016 4. Çeyreğinden 2016/2017 3. Çeyreğine kadar) ³	TL 231,40 TL 9,57	24,18	32,24	231,40 9,57	24,18	32,24
Vergi Oranı - %	Dönem Vergi Gideri Vergi Öncesi Kar	milyon TL 44,68 milyon TL 156,87	28,5%	12,7%	11,96 43,56	27,5%	20,3%
Düzeltilmiş FVÖK milyon TL	+ FVÖK - Yatırım Amaçlı Elde Tutulan Gayrimenkullerden Elde Edilen Kira Geliri + Yatırım Amaçlı Elde Tutulan Gayrimenkullerden Kaynaklanan Giderler	milyon TL 174,40 milyon TL 0,00 milyon TL 0,01	174,41	164,07	52,93 0,00 0,00	52,94	48,24
Kullanılan Sermaye (KS) milyon TL	+ Düzeltilmiş Özsermaye + Uzun Vadeli Borçlar - Nakit ve Nakit Benzerleri - Yatırım Amaçlı Elde Tutulan Gayrimenkuller	milyon TL 960,04 milyon TL 669,43 milyon TL 502,38 milyon TL 5,75	1.121,34	1410,39	960,04 669,43 502,38 5,75	1.121,34	1.410,39
Kullanılan Sermayenin Getirisi (KSG) - %	Düzeltilmiş FVÖK (2015/2016 4. Çeyreğinden 2016/2017 3. Çeyreğine kadar) ³ Ø Kullanılan Sermaye ⁴	milyon TL 213,90 milyon TL 1.093,16	19,6%	18,9%	213,90 1.093,16	19,6%	18,9%

1 ... 2015/2016 1. -3. çeyreği yeniden düzenlenmiştir (konsolide finansal tablolarda dipnot 1.3.'e bakınız)

2 ... Bir önceki yıla kıyasla hesaplama yöntemi değiştirilmiştir

3 ... Son dört çeyreğin toplamı olarak hesaplanmıştır.

4 ... Son dört çeyreğin dönem sonu ortalama bakiyeleri ve inceleme dönemi başındaki bakiyenin ortalaması üzerinden hesaplanmıştır.