

DO & CO AKTIENGESELLSCHAFT

2020/2021 MALİ YILI

1 NİSAN 2020 – 30 HAZİRAN 2020

HESAP DÖNEMİ

**Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Konsolide Finansal Tabloları**



THE GOURMET
ENTERTAINMENT
COMPANY

1 Nisan 2020 - 30 Haziran 2020 tarih aralığını kapsayan 2020/2021 mali yılına ait bağımsız denetimden geçmemiş konsolide finansal tablolara ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'na ilişkin Zorunlu Açıklama ve Genel Bilgiler

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

Çevrim işleminde kullanılan EUR/TRY kuru 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 7,6761'dir. Bu kur DO & CO Aktiengesellschaft'ın Avrupa Birliği'nde uygulandığı şekli ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarında gösterilen tutarların Türk Lirası'na çevrilmesinde kullanılmıştır.

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

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

İngilizce Finans Raporu:

http://www.doco.com/Portals/8/berichte/jahres-und-quartalsberichte/en/q1_2020.pdf

Almanca Finans Raporu:

http://www.doco.com/Portals/8/berichte/jahres-und-quartalsberichte/de/q1_2020.pdf

İÇİNDEKİLER

2020/2021 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Faaliyet Raporu (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	1
1. DO & CO Grubu'nun UFRS'ye Göre Temel Göstergeleri	1
2. İş Gelişimi	2
2.1. Satışlar	3
2.2. Gelir	4
2.3. Bilanço	5
2.4. Personel	5
2.5. Havayolu İkram Hizmetleri	5
2.6. Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	6
2.7. Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	6
2.8. Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri	7
3. Genel Görünüm	9
UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın 2020/2021 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Finansal Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	11
1. 30 Haziran 2020 itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	12
2. 2020/2021 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Kar veya Zarar Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	13
3. Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	14
4. Konsolide Nakit Akış Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	15
5. Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	16
6. Bölümlere Göre Raporlama (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	17
2020/2021 Mali Yılı 1. Çeyrek Özet Konsolide Finansal Tablolarına İlişkin Notlar (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	19
1. Genel Açıklamalar	19
1.1. Esaslar	19
1.2. Muhasebe ve Değerleme Yöntemleri	19
1.3. Konsolidasyon Kapsamı	20
1.4. Mevsimsellik	20
2. Konsolide Finansal Durum Tablolarına İlişkin Dipnotlar	20
2.1. Özkaynaklar	20
3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar	20
3.1. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	20
3.2. Pay Başına Kazanç	20
4. Diğer Bilgiler	21
4.1. Finansal Araçlara İlişkin Ek Açıklamalar	21
4.2. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar (İlave Rapor)	22
4.3. İlişkili Taraf Açıklamaları	22

2020/2021 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Faaliyet Raporu (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

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

		1. Çeyrek 2020/2021	1. Çeyrek 2019/2020
Satışlar	milyon TL	249,27	1.900,15
FAVÖK	milyon TL	-59,25	215,71
FAVÖK Marjı	%	-%23,8	%11,4
FVÖK	milyon TL	-166,25	119,67
FVÖK Marjı	%	-%66,7	%6,3
Vergi Öncesi Kar	milyon TL	-203,15	97,70
Konsolide Kar	milyon TL	-170,05	43,63
Net Kar Marjı	%	-%68,2	%2,3
Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	milyon TL	-119,58	88,63
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	milyon TL	-79,42	-70,18
Serbest Nakit Akışları	milyon TL	-198,99	18,44
Hisse Başına FAVÖK	TL	-6,08	22,14
Hisse Başına FVÖK	TL	-17,06	12,28
Hisse Başına Kazanç	TL	-17,45	4,48
Satış Getiri Oranı	%	-%81,5	%5,1
		30 Haziran 2020	31 Mart 2020
Özkaynak ¹	milyon TL	1.344,14	1.583,71
Özkaynak Oranı ¹	%	%17,4	%18,9
Net Borçlar (Finansal Borçlar)	milyon TL	2.946,17	2.812,53
Net Borçlar / FAVÖK Oranı		11,19	5,23
Borç / Özkaynak Oranı	%	%219,2	%177,6
İşletme Sermayesi	milyon TL	-1.492,75	-1.498,81
Nakit ve Nakit Benzerleri	milyon TL	2.130,81	2.309,58
Hisse Başına Kayıtlı Sermaye ¹	TL	105,26	127,80
Yüksek ²	TL	403,76	742,28
Düşük ²	TL	268,66	230,28
Dönem Sonu Değeri ²	TL	349,26	275,57
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9.744	9.744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	3.403,23	2.685,18
Personel Sayısı		7.771	10.726

1... Teklif edilen temettü ödemesinden arındırılmıştır.

2... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı 30 Haziran 2020 Salı günü tarihli döviz kuru (7,6761 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

2. İş Gelişimi

Grup		1. Çeyrek			
		2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	249,27	1.900,15	-1.650,88	-%86,9
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	milyon TL	27,62	20,45	7,17	%35,1
Ticari Mal Maliyeti	milyon TL	-61,19	-799,89	738,70	%92,3
Personel Giderleri	milyon TL	-167,37	-619,17	451,79	%73,0
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	milyon TL	-105,31	-287,82	182,51	%63,4
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	milyon TL	-2,26	1,99	-4,25	-%213,8
FAVÖK -Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar	milyon TL	-59,25	215,71	-274,96	-%127,5
Amortisman/İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-107,00	-96,04	-10,96	-%11,4
FVÖK - Esas Faaliyet Karı	milyon TL	-166,25	119,67	-285,92	-%238,9
Finansman Gelir / Gideri	milyon TL	-36,90	-21,97	-14,93	-%68,0
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	milyon TL	-203,15	97,70	-300,85	-%307,9
Dönem Vergi Gideri	milyon TL	34,77	-25,81	60,58	%234,7
Dönem Karı	milyon TL	-168,38	71,89	-240,27	-%334,2
Azınlık Payı	milyon TL	-1,66	-28,26	26,59	%94,1
DO&CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar / Zarar	milyon TL	-170,05	43,63	-213,67	-%489,8
FAVÖK Marjı	%	-%23,8	%11,4		
FVÖK Marjı	%	-%66,7	%6,3		
Personel Sayısı		7.771	11.929	-4.158	-%34,9

2020/2021 mali yılının ilk çeyreği, COVID-19 salgınının benzeri görülmemiş etkileri ile şekillenmiştir. 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde satışlar ve gelirler, küresel ekonomik gerileme ve pandeminin yol açtığı ekonomik olumsuzluklardan etkilendi. DO & CO Grubu, 21 ülkede farklı satış kanallarına sahip üç farklı iş alanında faaliyet gösterse de tüm ticari faaliyetleri aynı anda etkilenmiş ve tüm iş alanları durma noktasına gelmiştir. Devlet tarafından getirilen kısıtlamalar, DO & CO'yu dünya çapındaki tüm restoranlarını kapatmak zorunda bırakmıştır. Formula 1 yarışları, futbol müsabakaları ve benzeri diğer tüm önemli etkinlikler iptal edilmiştir. Sıkı seyahat kısıtlamaları nedeniyle, dünya çapındaki yolcu uçuşları Mart 2020'nin sonundan itibaren %98 oranında azalış göstermiştir.

COVID-19 salgınının etkileri nedeniyle, Yönetim Kurulu, krizin başlamasından hemen sonra, 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde uygulanmak üzere sabit maliyetleri azaltmak adına kapsamlı ve katı önlemler içeren bir paketin uygulanmasına karar vermiştir. Bu önlemler özellikle aşağıdaki noktaları içermektedir:

- Yeni işe alımların durdurulması
- Geçici iş sözleşmelerinin askıya alınması
- Ücretli ve ücretsiz izin kullanımı
- Çeşitli ülkelerde kısa süreli çalışma modeli
- Özellikle iş modelinin artık eski biçimine dönmeyeceği veya başka bir alternatif olmayacağının beklendiği durumlarda işten çıkarmalar
- Yatırımların mümkün olduğunca en aza indirgenmesi
- Günlük nakit ve maliyet yönetimi
- İşletme sermayesi yönetimi
- Devlet desteklerinin kullanımı
- Ürün yelpazesinin basitleştirilmesi ve standartlaştırılması

Sabit maliyetleri düşürmenin yanı sıra, organizasyon yapısı hızla yeni pazar koşullarına göre şekillendirilmiş ve ilave likidite sağlamıştır. Özellikle havayolu ikram hizmetlerinin uzun süre daha yük altında kalabileceği ön görülerek, tüm bölümlerde yeni iş modelleri üzerinde çalışılmıştır. Böylelikle DO & CO'nun rekabet avantajlarının - inovasyon, en yüksek kalite ve yüksek hacimli tutarlı üretim - güçlenmesi ve esnekliğini artırması amaçlanmaktadır. Dünya çapında mevcut gurme mutfakları daha iyi kullanılmakta olup, yeni satış kanalları (özellikle B2C - firmadan tüketiciye - bölgesinde) yalnızca makul yatırımlarla açılabilir.

Nitelikli çalışanları korumak ve organizasyonu güvence altına almak için gerekli tüm önlemler alınmıştır. 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde, çeşitli denetim mekanizmaları ile işbirliği içinde, güvenli ve organize bir şekilde faaliyetlerin sürdürülmesine yavaş bir biçimde başlanmıştır.

2.1. Satışlar

DO & CO Grubu'nun satışları, 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde COVID-19 salgınının da etkisiyle 249,27 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir. Bu tutar, önceki döneme kıyasla yüzdesel olarak %86,9; tutarsal olarak 1.650,88 milyon TL azalışa tekabül etmektedir.

Satışlar		1. Çeyrek			
		2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Havayolu İkram Hizmetleri	milyon TL	183,67	1.330,13	-1.146,46	-%86,2
Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	milyon TL	15,24	310,66	-295,42	-%95,1
Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	milyon TL	50,35	259,36	-209,01	-%80,6
Grup Satışları		249,27	1.900,15	-1.650,88	-%86,9

Grup Satışlarının Yüzdesel Dağılımı		1. Çeyrek	
		2020/2021	2019/2020
Havayolu İkram Hizmetleri	%	%73,7	%70,0
Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	%	%6,1	%16,3
Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	%	%20,2	%13,6
Grup Satışları		%100,0	%100,0

Havayolu İkram Hizmetleri bölümünün satışları, 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde 1.330,13 milyon TL'den 1.146,46 milyon TL azalarak 183,67 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %86,2'lik bir azalışa tekabül etmektedir. Havayolu İkram Hizmetleri'nin toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %73,7'dir (önceki yıl: %70,0).

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümünün satışları, 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde 310,66 milyon TL'den 295,42 milyon TL azalarak 15,24 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %95,1'lik bir azalışa tekabül etmektedir. Havayolu İkram Hizmetleri'nin toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %6,1'dir (önceki yıl: %16,3).

Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel bölümünün satışları, 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde 259,36 milyon TL'den 209,01 milyon TL azalarak 50,35 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %80,6'lik bir azalışa tekabül etmektedir. Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel bölümünün toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %20,2'tir (önceki yıl: %13,6).

2.2. Gelir

Esas faaliyetlerden diğer gelirler 27,62 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 20,45 milyon TL). Bu da 7,17 milyon TL artış anlamına gelmektedir.

Ticari mal maliyeti 738,70 milyon TL azalış göstererek 799,89 milyon TL'den 61,19 milyon TL'ye (%92,3) düşmüştür. Satışlar da %86,9 oranında azalış göstermiştir. Bununla birlikte satışların maliyetinin satışlara oranı ise %42,1'den %24,5'e gerilemiştir.

Personel giderleri 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde 167,37 milyon TL'ye düşmüştür (önceki yıl: 619,17 milyon TL). Personel giderlerinin satışlara oranı %67,1'dir (önceki yıl: %32,6).

Esas faaliyetlerden diğer giderler 182,51 milyon TL tutarında ve %63,4 oranında bir azalış göstermiştir. Esas faaliyetlerden diğer giderlerin satışlara oranı ise %42,2'dir (önceki yıl: %15,1).

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımların 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde dönem zararı -2,26 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 1,99 milyon TL kar).

FAVÖK Marjı, 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde -%23,8 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %11,4).

Amortisman/itfa payları ve değer düşüklüğü testlerinin etkileri 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde 107,00 milyon TL'dir ve bir önceki yıla göre yükselmiştir (önceki yıl: 96,04 milyon TL).

FVÖK marjı, 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde -%66,7 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %6,3).

Finansman giderleri, 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde 21,97 milyon TL'den 36,90 milyon TL'ye yükselmiştir. Finansman maliyetleri, esas olarak UFRS 16 ile ilgili faiz giderlerinin yanı sıra alınan kredilerin ve 2014 yılı başında ihraç edilen Şirket tahvillerine ödenen faiz tutarından oluşmaktadır.

2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde dönem vergi geliri önceki yıla göre 60,58 milyon TL değişiklikle 34,77 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: -25,81 milyon TL). Vergi oranı (verginin vergilendirilmemiş kara oranı) 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde %17,1 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %26,4).

2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde grubun konsolide vergi sonrası karı -168,38 milyon TL milyon TL olup bir önceki yılın 240,27 milyon TL altında gerçekleşmiştir. Vergi sonrası kazançların -1,66 m milyon TL tutarındaki kısmı (önceki yıl: -28,26 milyon TL) azınlık paylarını içermektedir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın hissedarlarına dağıtılabılır konsolide zararı 170,05 milyon TL (önceki yıl: 43,63 milyon TL kar). Bunun sonucunda hisse başına zarar 17,45 TL (önceki yıl: 4,48 TL kar) olmuştur. Net kar marjı 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde -%68,2 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %2,3).

2.3. Bilanço

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla konsolide özsermaye 1.344,14 milyon TL'dir. Özsermaye oranı 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla %17,4 olarak gerçekleşmiştir (31 Mart 2020: %18,9).

2.4. Personel

Ortalama çalışan sayısı (tam zamanlı), 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde 7.771 kişidir (önceki yıl: 11.929 kişi).

2.5. Havayolu İkram Hizmetleri

Havayolu İkram Hizmetleri		1. Çeyrek			
		2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	183,67	1.330,13	-1.146,46	-%86,2
FAVÖK	milyon TL	-30,31	141,61	-171,91	-%121,4
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-77,00	-67,66	-9,33	-%13,8
FVÖK	milyon TL	-107,29	73,94	-181,23	-%245,1
FAVÖK Marjı	%	-%16,5	%10,6		
FVÖK Marjı	%	-%58,4	%5,6		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%73,7	%70,0		

Havayolu ikram hizmetlerinde, neredeyse bütün küresel hava trafiğinin durmasına yol açan COVID-19 salgını sonucunda iş gelişimi önemli ölçüde azaldı.

Belirsiz pazar ortamı ve pandemi nedeniyle, Havayolu İkram Hizmetleri bölümü 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde 183,67 milyon TL satış elde etti (önceki yıl: 1.330,13 milyon TL). Bu bir önceki yıla göre %86,2'lik azalışa tekabül etmektedir. FAVÖK, bir önceki yılın aynı dönemine göre 171,91 milyon TL veya %121,4 azalarak 30,31 milyon TL zarar olarak gerçekleşti. FVÖK 107,29 milyon TL zarar olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 73,94 milyon TL kar). Satış ve gelirlerdeki azalış yalnızca COVID-19 salgınının etkilerinden kaynaklanmaktadır.

Bununla birlikte, raporlanacak olumlu gelişmeler de bulunmaktadır. Londra Heathrow'da British Airways için tüm ikram hizmetlerinin devralınması tüm hızıyla devam etmektedir. DO & CO, 12 Mayıs 2020'de kısa bir sürede herhangi bir gecikme yaşamadan British Airways'in London Heathrow kalkışlı tüm uzun mesafeli uçuşların ikram hizmetlerini başarıyla devraldı. Bu durum, yüksek operasyonel güvenilirliğin ve güvenli iş süreçlerinin kanıtıdır. Kısa mesafeli uçuşların tamamının devralınması Eylül ayı ortalarında yapılacaktır. Bundan önce, 35.000 m²'den fazla alana sahip Avrupa'nın en modern ve en büyük gurme mutfaklarından biri Londra'da açılarak ve tamamen faaliyete geçecektir.

COVID-19 salgını ayrıca DO & CO'yu Havayolu İkram Hizmetleri bölümünde yeni iş modelleri ve ürünleri üzerinde çalışmaya yöneltti. Bu kapsamda COVID-19 salgını nedeniyle çalışanlar ile yolcular arasındaki teması azaltmak amacıyla British Airways için yeni bir "Premium Box" konsepti geliştirildi. Bu sayede uçuş görevlileri DO & CO ürünlerini temas etmeden yolculara teslim edebilmektedir. Ayrıca, DO & CO sadece yüksek kalitede malzemeleri, taze ürünleri ve geri dönüşümlü ambalajları kullanmaya devam etmektedir.

2.6. Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri		1. Çeyrek			
		2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	15,24	310,66	-295,42	-%95,1
FAVÖK	milyon TL	-4,53	42,95	-47,48	-%110,6
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-10,01	-10,85	0,85	%7,8
FVÖK	milyon TL	-14,54	32,10	-46,64	-%145,3
FAVÖK Marjı	%	-%29,7	%13,8		
FVÖK Marjı	%	-%95,4	%10,3		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%6,1	%16,3		

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümünün satış ve gelirleri de COVID-19 salgınından büyük ölçüde etkilenmiştir.

2020/2021 mali yılının ilk çeyreğindeki tüm Formula 1 Grand Prix'si COVID-19 salgını nedeniyle iptal edildi ve sezonun başlangıcı 2020/2021 mali yılının ikinci çeyreğine ertelendi. Buna ek olarak DO & CO'nun FC Bayern München, FK Austria Vienna ve FC Red Bull Salzburg'un seyircilerine yönelik ikram hizmetlerini üstlendiği tüm futbol maçları iptal edildi. Ayrıca Olympiapark Münih'te hiçbir etkinlik düzenlenemedi. Bu bağlamda, Juventus Torino'nun tasarruf önlemleri nedeniyle Juventus Torino ile yapılan sözleşmenin 30 Haziran 2020'den sonra uzatılmamasına karar verilmiştir.

Bu durumdan dolayı ve belirsiz pazar ortamı nedeniyle, Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümünün 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde satışları %95,1 azalarak 310,66 milyon TL'den 15,24 milyon TL'ye düşmüştür. FAVÖK, bir önceki yılın aynı dönemine göre %110,6 oranında 47,52 milyon TL tutarında azalışa 4,53 milyon TL zarar olarak gerçekleşmiştir. FVÖK, 14,54 milyon TL zarar olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 32,10 milyon TL).

2.7. Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel

Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel		1. Çeyrek			
		2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	50,35	259,36	-209,01	-%80,6
FAVÖK	milyon TL	-24,41	31,15	-55,56	-%178,4
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-20,13	-17,62	-2,50	-%14,2
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	0,12	0,10	0,02	%18,7
Değer Düşüklüğü	milyon TL	0,12	0,10	0,02	%18,7
Değer Artışı	milyon TL	0,00	0,00	0,00	%0,0
FVÖK	milyon TL	-44,42	13,63	-58,04	-%426,0
FAVÖK Marjı	%	-%48,5	%12,0		
FVÖK Marjı	%	-%88,2	%5,3		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%20,2	%13,6		

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

COVID-19 salgını sebebiyle, 2019/2020 mali yılı sonuna doğru dünyanın çeşitli ülkelerinde restoran ve otellerin kapatılması ve hava trafiği ile birlikte havayolları ve havaalanı salonlarının

işletilmesinin durdurulması sonucunda bu bölümün satışları ve gelirleri de önemli ölçüde azalmıştır.

Restoranlar, Yolcu Salonları ve Otel bölümü, 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde 50,35 milyon TL satış elde etti (önceki yıl: 259,36 milyon TL). Bu bir önceki yıla göre %80,6'lık bir azalışa tekabül etmektedir. FAVÖK, bir önceki yılın aynı dönemine göre 55,56 milyon TL veya %178,4 azalarak 24,41 milyon TL zarar olarak gerçekleşmiştir. FVÖK 44,42 milyon TL zarar olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 13,63 milyon TL).

Ancak, COVID-19 salgınına yönelik getirilen kısıtlamaların esnetilmesi sonrasında 15 Mayıs 2020'de Viyana'daki tüm DO & CO restoranları başarıyla yeniden açılmıştır. Bazı lokasyonlarda, bir önceki yılın aynı dönemine ait satışların üzerine bile çıkmıştır. Sadece Kohlmarkt'taki Demel Café bir sonraki karara kadar kapalı kalacaktır.

2.8. Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri

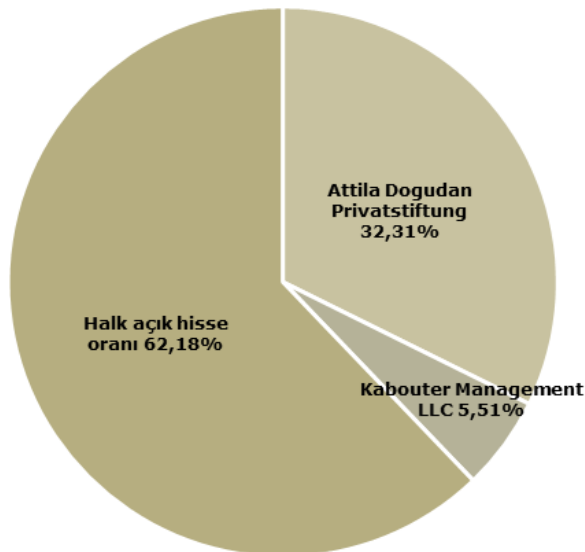
Hisse Başına Veriler

		1. Çeyrek 2020/2021	1. Çeyrek 2019/2020
Yüksek ¹	TL	403,76	650,94
Düşük ¹	TL	268,66	537,33
Dönem Sonu Değeri ¹	TL	349,26	650,94
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9.744	9.744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	3.403,23	6.342,72

1... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı 30 Haziran 2020 Salı günü tarihli döviz kuru (7,6761 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın Hissedarlık Yapısı

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla %62,18 oranında halka açık hisse bulunmaktadır. %32,31 oranındaki kalan hisse Attila Doğudan Privatstiftung'a ve %5,51 oranındaki kalan hisse Kabouter Management'a aittir. Attila Doğudan Privatstiftung hisselerinin %1,59'luk kısmı yönetim ve personel katılımı için ayrılmış hisseleri de içermektedir.



DO & CO Hisselerine Ait Bilgiler

ISIN	AT0000818802
Reuters Kodu	DOCO.VI, DOCO.IS
Bloomberg Kodu	DOC AV, DOCO. TI
Endeksler	ATX, ATX Prime, BIST TÜM, BIST-100 (1 Temmuz 2020 itibarıyla)
WKN	081880
Borsalar	Viyana, İstanbul
Para Birimi	Avro, TL

Mali Takvim

19.11.2020	2020/2021 Mali Yılı İlk Yarı Yılı Sonuçları
18.02.2021	2020/2021 Mali Yılı İlk  Çeyreği Sonuçları

Yatırımcı İlişkileri

DO & CO Aktiengesellschaft şirket yönetimi, 2020/2021 mali yılın ilk çeyreğinde birçok kurumsal yatırımcı ve finansal analist ile görüşmelerini sürdürmüştür.

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

- Berenberg
- Hauck & Aufhäuser
- Kepler Cheuvreux
- Erste Bank
- HSBC
- Raiffeisen Centrobank
- İş Yatırım
- GSC Research

Analistlerin ortalama fiyat hedefi 68,90 Avro 'dur. (30 Haziran 2020 itibarıyla).

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

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

Yatırımcı İlişkileri:

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

3. Genel Görünüm

Dünya şu anda COVID-19 salgını nedeniyle benzeri görülmemiş zorluklarla karşı karşıyadır. Pandemi, endüstrileri ve küresel ekonomiyi, hiç kimsenin tahmin edemeyeceği bir oranda ve ölçekte vurmuştur. Dünya çapında gastronomi, konaklama, seyahat ve havacılık en çok etkilenen sektörler arasındadır.

Uluslararası hava trafiği, pandemi sürecinden hala ciddi bir şekilde olumsuz etkilenmektedir. Birçok ülke virüsün yeniden ilerlemesini önlemek için sıkı önlemler almaya devam etmektedir ve halen mevcut enfekte sayısına göre sürekli uyarlanan seyahat kısıtlamaları bulunmaktadır. 2020/2021 mali yılının gelecek çeyreklerinde de konsolide mali sonuçlar genel olarak COVID-19 salgınından büyük ölçüde etkilenecektir. Gelecekteki gelişmeleri tahmin etmek oldukça zordur ve ilgili hükümetler tarafından alınan diğer kararlara da bağlıdır.

DO & CO krizin başlangıcından itibaren çok hızlı bir şekilde hareket etmiş olup, gelecekteki pazar ihtiyaçlarına ve buna bağlı oluşabilecek daha düşük hacimlere karşı mümkün olan en iyi şekilde hazırlanmaya çalışmıştır. Yenilik, verimlilik artışı ve esneklik krizle baş etmenin itici gücüdür. İş modeli sürekli olarak değişikliklere karşı adapte edilmeye devam edilecek ve her şeyden önce mevcut ve yeni B2C (firmadan müşteriye) satış kanallarının geliştirilmesi teşvik edilecektir. Riskleri mümkün olan en iyi şekilde karşılayabilmek için, grup içi yeniden yapılandırmalar da gerekli olacaktır.

31 Temmuz 2020 tarihli Olağan Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'na, pay alma hakları hariç kılınarak, herhangi bir zamanda sermayenin %10'una kadar sermaye artırımını yetkisi veren bir karar alınmıştır. Pay alma haklarının hariç tutulması, likidite önlemlerinin hızlı bir şekilde uygulanmasını sağlamaya yöneliktir.

DO & CO, müşterilerin ve çalışanların sağlığını ve güvenliğini sağlamak için yeni operasyonel kurallar önermek ve geliştirmek için düzenleyici kurumlar ve sektör kuruluşlarıyla aktif olarak çalışmaya devam etmektedir. Sektör, geçmişte güvenlik gereksinimlerindeki gelişmelere adapte olduğu gibi yeni gereksinimlere de uyum sağlayacaktır.

Restoranlar, tüm kısıtlamalara rağmen yeniden açılmalarından bu yana olumlu bir şekilde önceki yılın seviyesinin üzerinde bir performans gösterirken, organizasyon ikram hizmetleri alanında (örneğin Formula 1, özel etkinlikler veya yaz ortasından itibaren, az sayıda konuk içeren futbol maçları gibi bireysel daha büyük spor etkinlikleri) ve Perakende Gurme alanında da ilk olumlu işaretler görülmektedir.

Havayolu İkram Hizmetleri bölümünde de olumlu bir eğilim devam etmektedir. İlk COVID-19 etkilerinden ve ülkelerdeki kısıtlamalardan sonra özellikle premium sınıflarda yolcuların memnuniyetsizliği artış gösterdiği için her geçen gün daha fazla kalite odaklı ikram hizmeti yapılmaya başlanıyor. Tüm COVID-19 önlemlerine uyulmasına rağmen yolculara neden hiçbir şeyin sunulmadığı artık açıklanamaz.

Aynı zamanda daha fazla kişiselleştirme ve daha iyi ticari koşulları elde etmek için yeni ve inovatif satış çözümleri üzerinde yoğun bir şekilde çalışılmaktadır.

DO & CO, çok yönlü faaliyetleri, bölümleri ve özellikle yenilikçi ve hızlı uygulama kabiliyeti sayesinde yeniye hızla adapte olabilmektedir. DO & CO, güçlü marka bilinirliği, esnek kurumsal

kültürü ve değişen koşullara uyum sağlama konusundaki başarısı ile bu krizden daha güçlü çıkacağına inanmaktadır. Yönetim, gelecekte de önemli fırsatların oluşacağını beklemektedir.

Son olarak, aşağıdaki gelişmeler vurgulanmalıdır:

British Airways ikram hizmetlerinin devralınması:

DO & CO, British Airways'ın uzun mesafeli uçuşları için tüm ikram hizmetlerini kesintisiz ve gecikmeden devralmayı başarmasının ardından kısa mesafeli uçuşların devri mevcut durumda Eylül 2020 olarak planlanmaktadır. Londra Heathrow'da özel olarak inşa edilmiş olan gurme mutfağı için son hazırlıklar devam etmektedir.

2020 Formula 1 sezonunun başlaması

2020'nin başlarında COVID-19 krizinin patlak vermesinden ve birkaç Formula 1 Grand Prix'sinin iptal edilmesinden sonra, Liberty Media son birkaç ay içinde 2020 sezonu için uyarlanmış Formula 1 yarış takvimi oluşturdu. Takvim şu anda 13 yarıştan oluşmakta olup ve daha sonraki bir tarihte genişletilecektir. İlk etkinlikler seyirci olmadan gerçekleşecek ve Liberty Media Paddock Club'daki VIP alanının ve kamusal alanın yeniden açılmasını sürekli olarak değerlendirecektir. Bununla birlikte, ilk altı Formula 1 Grand Prix'si için DO & CO, takımların ikram hizmetlerini sağladı. DO & CO, COVID-19'a uyarlanmış bir konsept ile her takımın ayrı ayrı ikram tedarikine ek olarak, konaklama alanlarının tüm etkinlik altyapısından da sorumludur.

Rathausplatz'daki film festivalinin tek ikram sorumlusu DO & CO

DO & CO ilk kez Viyana'daki Rathausplatz'daki film festivali için tüm ikram hizmetlerini devraldı. 4 Temmuz 2020'den itibaren hepsi DO & CO tarafından işletilen sekiz gurme standı, 60 gün boyunca dünyanın dört bir yanından çeşitli lezzetler sunmaktadır.

Yeni perakende konsepti "The Lazy Chef"

DO & CO, merkezi stratejik satış ve perakende mağazalarından teslim alınabilen hazır yemeklerin ve hazır menü bileşenlerinin ön siparişini vermek için kullanılabilecek kendi perakende uygulaması "The Lazy Chef"i piyasaya sürdü.

FC Bayern Münih ile iş birliğinin genişletilmesi - FC Bayern Mağazası | DO & CO Hotel | Münih merkezindeki DO & CO restoranları

DO & CO ve FC Bayern Münih, uzun süredir devam eden başarılı iş birliklerini genişletmeye devam edeceklerdir. 2020'nin sonunda yeni "FC Bayern Münih Macera Dünyası" Münih Marienplatz yakınında açılacaktır. DO & CO, FC Bayern mağazaları ile aynı binada iki restoran (Bavyera ve uluslararası), bir butik otel ve seçkin bir etkinlik alanını işletecektir.

**UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın
2020/2021 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Finansal
Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)**

1. 30 Haziran 2020 itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

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

Dipnot Referansları	VARLIKLAR	milyon TL	30 Haziran 2020	31 Mart 2020
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar		280,51	284,42
	Maddi Duran Varlıklar		3.319,29	3.447,73
	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		25,18	25,85
	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar		12,85	15,07
	Diğer Finansal Varlıklar		27,82	28,09
	Ertelenmiş Vergi Varlığı		138,92	106,97
	Diğer Duran Varlıklar		356,35	343,89
	Duran Varlıklar		4.160,93	4.252,02
	Stoklar		247,65	267,22
	Ticari Alacaklar		469,08	746,30
	Diğer Finansal Varlıklar		111,22	83,80
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		22,02	21,48
	Diğer Finansal Olmayan Varlıklar		184,97	253,87
	Nakit ve Nakit Benzerleri		2.130,81	2.309,58
	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar		405,81	431,34
	Dönen Varlıklar		3.571,55	4.113,58
	TOPLAM VARLIKLAR		7.732,48	8.365,60
Dipnot Referansları	YÜKÜMLÜLÜKLER	milyon TL	30 Haziran 2020	31 Mart 2020
	Sermaye		149,59	149,59
	Sermaye Yedekleri		541,22	541,22
	Geçmiş Yıllar Karları		991,65	1.161,72
	Diğer Kapsamlı Gelir		-651,12	-601,73
	Özel Fonlar		-5,69	-5,49
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.025,64	1.245,30
	Azınlık Payı		318,50	338,41
2.1.	Özkaynaklar		1.344,14	1.583,71
	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar		3.607,35	3.614,94
	Uzun Vadeli Karşılıklar		121,91	122,04
	Diğer Uzun Vadeli Ticari Borçlar		0,11	0,11
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		0,24	0,25
	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		20,52	29,52
	Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.750,13	3.766,86
	Diğer Finansal Borçlar		1.512,37	1.629,02
	Ticari Borçlar		514,51	772,05
	Kısa Vadeli Karşılıklar		217,12	169,50
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		57,34	64,73
	Diğer Borçlar		241,45	278,99
	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		95,48	100,77
	Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.638,26	3.015,07
	TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		7.732,48	8.365,60

2. 2020/2021 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Kar veya Zarar Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

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

Dipnot		1. Çeyrek	1. Çeyrek
Referansları	milyon TL	2020/2021	2019/2020
	Satışlar	249,27	1.900,15
	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27,62	20,45
	Ticari Mal Maliyeti	-61,19	-799,89
	Personel Giderleri	-167,37	-619,17
	Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-105,31	-287,82
3.1.	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-2,26	1,99
	FAVÖK - Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar	-59,25	215,71
	Amortisman, İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	-107,00	-96,04
	FVÖK - Esas Faaliyet Karı	-166,25	119,67
	Finansman Gelirleri	2,39	4,23
	Finansman Giderleri	-32,66	-24,71
	Diğer Finansal Gelir / Gideri	-6,63	-1,49
	Finansal Gelir / Gider	-36,90	-21,97
	Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	-203,15	97,70
	Dönem Vergi Gideri	34,77	-25,81
	Dönem Karı	-168,38	71,89
	Azınlık Payı	-1,66	-28,26
	DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar	-170,05	43,63
		1. Çeyrek	1. Çeyrek
		2020/2021	2019/2020
	Konsolide Kar milyon TL	-170,05	43,63
	Dönem Sonu Hisse Senedi (Adet)	9.744.000	9.744.000
3.2	Seyreltilmemiş/Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)	-17,45	4,48

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

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

milyon TL	1. Çeyrek 2020/2021	1. Çeyrek 2019/2020
Dönem Karı	-168,38	71,89
Yabancı Para Çevrim Farkları	-74,52	-44,93
Dönem Vergi Gideri	8,17	4,42
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yedekler	-4,83	0,00
Dönem Vergi Gideri	1,21	0,00
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-69,98	-40,51
Kıdem Tazminatı ve Emeklilik Yükümlülükleri	-1,49	0,00
Dönem Vergi Gideri	0,30	0,00
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-1,19	0,00
Vergi Sonrası Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-71,17	-40,51
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	-239,57	31,42
Azınlık Payı	-20,11	16,70
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar	-219,46	14,73

4. Konsolide Nakit Akış Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

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

milyon TL	1. Çeyrek 2020/2021	1. Çeyrek 2019/2020
Vergi Öncesi Kar	-203,15	97,70
+/- Amortisman, İtfa Payı ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	107,00	96,04
-/+ Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları	2,26	-1,99
+/- Kar Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	-4,49	0,95
+/- Faiz Gelirleri / Giderleri	30,43	20,51
Brüt Nakit Akışları	-67,94	213,21
-/+ Stoklar ve Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalış	321,69	-287,11
+/- Karşılıklardaki Artış/Azalış	47,82	25,75
+/- Ticari Borçlar ve Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış	-415,92	141,72
- Ödenen Vergi	-5,24	-4,95
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	-119,58	88,63
+ Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	3,56	0,96
+ Diğer Finansal Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri	0,15	0,46
- Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-78,99	-73,98
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-6,36	-1,62
- Diğer Finansal Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	0,00	-0,24
+ Alınan Faizler	2,23	4,20
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-79,42	-70,18
+ Finansal Borçlardaki Artış	79,92	0,00
- Finansal Borçların Geri Ödenmesi	-30,73	-44,15
- Ödenen Faizler	-21,42	-12,19
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	27,77	-56,35
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış	-171,28	-37,86
Dönembaşı Nakit ve Nakit Benzerleri	2.309,58	540,77
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Açılış Bakiyesi)	-12,89	-5,18
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Dönem içi Hareketi)	5,40	0,16
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	2.130,81	497,90
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim	-171,28	-37,86

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 Dağıtımı										
milyon TL	Sermaye	Sermaye Yedekleri	Geçmiş Yıllar Karları	Yabancı Para Çevirim Farkları	UMS-19 Standardındaki Değişiklik Etkisi	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yedekler	Özel Fonlar	Toplam	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
1 Nisan 2020 itibarıyla bakiye	149,59	541,22	1.161,72	-570,31	-24,37	-7,05	-5,49	1.245,30	338,41	1.583,71
Toplam Kapsamlı Gelir			-170,07	-45,18	-0,60	-3,62		-219,46	-20,11	-239,57
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler							-0,20	-0,20	0,20	0,00
30 Haziran 2020 itibarıyla bakiye	149,59	541,22	991,65	-615,49	-24,96	-10,67	-5,69	1.025,64	318,50	1.344,14
1 Nisan 2019 itibarıyla bakiye	149,59	541,22	1.433,57	-496,37	-15,06	0,00	-2,56	1.610,40	366,46	1.976,85
Toplam Kapsamlı Gelir			43,67	-28,94				14,72	16,70	31,42
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler							0,56	0,56	-0,56	0,00
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiye	149,59	541,22	1.477,24	-525,31	-15,04	0,00	-2,00	1.625,68	382,60	2.008,28

6. Bölümlere Göre Raporlama (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

Bölümlere göre yapılan raporlama ile 2020/2021 mali yılının ilk çeyreği ve 2019/2020 mali yılının ilk çeyreğinin karşılaştırılması aşağıdaki tabloda görüldüğü gibidir:

1. Çeyrek 2020/2021		Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	Toplam
Satışlar	milyon TL	183,67	15,24	50,35	249,27
FAVÖK	milyon TL	-30,31	-4,53	-24,41	-59,25
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-77,00	-10,01	-20,13	-107,13
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	0,01	0,00	0,12	0,13
Değer Düşüklüğü	milyon TL	0,00	0,00	0,12	0,12
Değer Artışı	milyon TL	0,01	0,00	0,00	0,01
FVÖK	milyon TL	-107,29	-14,54	-44,42	-166,25
FAVÖK Marjı	%	-%16,5	-%29,7	-%48,5	-%23,8
FVÖK Marjı	%	-%58,4	-%95,4	-%88,2	-%66,7
Grup Satışları İçindeki Payı	%	%73,7	%6,1	%20,2	%100,0
Yatırımlar	milyon TL	82,44	4,71	5,99	93,15

1. Çeyrek 2019/2020		Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	Toplam
Satışlar	milyon TL	1.330,13	310,66	259,36	1.900,15
FAVÖK	milyon TL	141,61	42,95	31,15	215,71
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-67,66	-10,85	-17,62	-96,14
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	0,00	0,00	0,10	0,10
Değer Düşüklüğü	milyon TL	0,00	0,00	0,10	0,10
Değer Artışı	milyon TL	0,00	0,00	0,00	0,00
FVÖK	milyon TL	73,94	32,10	13,63	119,67
FAVÖK Marjı	%	%10,6	%13,8	%12,0	%11,4
FVÖK Marjı	%	%5,6	%10,3	%5,3	%6,3
Grup Satışları İçindeki Payı	%	%70,0	%16,3	%13,6	%100,0
Yatırımlar	milyon TL	60,03	4,68	5,76	70,47

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

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

1. Çeyrek 2020/2021		Türkiye	Avusturya	İngiltere	Almanya	ABD	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	94,16	20,76	47,02	17,77	36,72	32,84	249,27
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%37,8	%8,3	%18,9	%7,1	%14,7	%13,2	%100,0

1. Çeyrek 2019/2020		Türkiye	Avusturya	İngiltere	Almanya	ABD	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	603,65	329,23	283,48	249,86	248,17	185,76	1.900,15
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%31,8	%17,3	%14,9	%13,1	%13,1	%9,8	%100,0

UFRS 8'e göre Duran Varlıkların (vergi alacakları ve ertelenmiş vergi varlığı hariç) 30 Haziran 2020 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla coğrafi bölgelere göre dağılımı aşağıda görüldüğü gibidir:

30 Haziran 2020		İngiltere	Avusturya	ABD	Türkiye	Almanya	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	1.388,74	674,60	623,12	383,66	387,64	142,68	421,56	4.022,00
% Yüzdesel Dağılım		%34,5	%16,8	%15,5	%9,5	%9,6	%3,5	%10,5	%100,0

31 Mart 2020		İngiltere	Avusturya	ABD	Türkiye	Almanya	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	1.379,25	742,56	654,63	399,12	401,04	142,32	426,13	4.145,05
% Yüzdesel Dağılım		%33,3	%17,9	%15,8	%9,6	%9,7	%3,4	%10,3	%100,0

2020/2021 Mali Yılı 1. Çeyrek Özet Konsolide Finansal Tablolarına İlişkin Notlar (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

1. Genel Açıklamalar

1.1. Esaslar

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

Bilanço tarihi 31 Mart'tır.

2020/2021 mali yılına ait DO & CO Aktiengesellschaft ve bağlı ortaklıklarının ara dönem konsolide finansal tabloları Avrupa Birliği Sermaye Piyasası Kurumlarınca uygulanan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS) ve ana ortaklığın bilanço ve değerleme ilkelerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Ara dönem konsolide finansal tablolar yılsonu finansal tablolardaki tüm açıklama ve dipnotları içermemektedir. Bu nedenle ara dönem mali tablolar 31 Mart 2020 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.

30 Haziran 2020 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 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde ilk kez uygulanması gereken yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlar bulunmamaktadır. Erken uygulanan bir standart bulunmamaktadır.

Uygulanması gereken muhasebe ve değerlendirme uygulamalarına ilişkin bilgi almak için özet ara dönem konsolide finansal tabloların esasını teşkil eden, 31 Mart 2020 tarihli konsolide finansal tablolara bakınız.

1.3. Konsolidasyon Kapsamı

31 Mart 2020 tarihi ile karşılaştırıldığında konsolidasyon kapsamında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.4. Mevsimsellik

Havayolu İkam Hizmetleri ve Uluslararası Organizasyon İkam Hizmetleri bölümlerinde 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 İkam Hizmetlerini etkilerken, büyük ölçekli spor organizasyonlarının farklı tarihlerde gerçekleşmesi Uluslararası Organizasyon İkam Hizmetleri bölümünü etkilemektedir.

2. Konsolide Finansal Durum Tablolarına İlişkin Dipnotlar

2.1. Özkaynaklar

31 Temmuz 2020 tarihli Olağan Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin haklarını korurken, Denetim Kurulu'nun onayı ile hissedarların satın alma haklarını hariç tutarak 19.488.000 Avro mevcut nominal sermayesini 974.400 adede kadar yeni adi hamiline hisse ile artırmaya yetkilidir. Bu, şirketin mevcut sermayesinin (kayıtlı sermaye) %10'una tekabül etmektedir.

3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar

3.1. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar

2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde 2,69 milyon TL tutarında bilanço dışı zarar kaydedilmiştir.

3.2. Pay Başına Kazanç

	1. Çeyrek 2020/2021	1. Çeyrek 2019/2020
Konsolide Kar milyon TL	-170,05	43,63
Dönem Sonu Hisse Senedi (Adet)	9.744.000	9.744.000
Seyreltilmemiş/Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)	-17,45	4,48

4. Diğer Bilgiler

4.1. Finansal Araçlara İlişkin Ek Açıklamalar

Finansal araçların defter değeri ve finansal araçların değerleme kategorileri ve gerçeğe uygun değerinin UFRS 9'a uygun olarak ilgili gerçeğe uygun değer hiyerarşisine göre gösterimi aşağıdaki gibidir:

milyon TL	Defter Değeri 30 Haziran 2020	UFRS 9'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar	27,82			
Yatırımlar ve Diğer Menkul Değerler	2,77	FVTPL		3
Bağlı Ortaklıklardaki Paylar	1,15	FVTPL		1
Menkul Kıymetler	1,61	FVTPL		
Diğer Duran Varlıklar	25,06	AC		
Ticari Alacaklar	469,08	AC		
Diğer Dönen Finansal Varlıklar	111,22	AC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Varlıklar	111,22	AC		
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.130,81	AC		
Toplam Varlıklar	2.738,93			
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	3.607,35			
Krediler	2.303,77	FLAC	1.741,82	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	1.288,78	FLAC		
Türev Araçlar	14,22	FVOCI		2
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.512,37			
Tahvil	1.149,70	FLAC	1.074,85	1
Krediler	82,91	FLAC	81,28	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	141,55	FLAC		
Diğer Muhtelif Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	138,20	FLAC		
Ticari Borçlar	514,51	FLAC		
Toplam Borçlar	5.634,22			

milyon TL	Defter Değeri 31 Mart 2020	UFRS 9'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar	28,09			
Yatırımlar ve Diğer Menkul Değerler	2,77	FVTPL		3
Bağlı Ortaklıklardaki Paylar	1,15	FVTPL		1
Menkul Kıymetler	1,61	FVTPL		
Diğer Duran Varlıklar	25,32	AC		
Ticari Alacaklar	746,30	AC		
Diğer Dönen Finansal Varlıklar	83,80	AC		
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.309,58	AC		
Toplam Varlıklar	3.167,76			
Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	3.614,94			
Krediler	2.225,16	FLAC		3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	1.380,39	FLAC		
Türev Araçlar	9,39	FVOCI		2
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.629,02			
Tahvil	1.149,07	FLAC		1
Krediler	99,71	FLAC	98,17	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	157,60	FLAC		
Diğer Muhtelif Kısa Vadeli Finansal Borçlar	222,65	FLAC		
Ticari Borçlar	772,05	FLAC		
Toplam Borçlar	6.016,01			

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri tedarik ve hizmet karşılığı elde edilen alacaklar ve diğer kısa vadeli varlıkların defter değeri, kısa vadeli varlıklar oldukları için gerçeğe uygun değerlerine

yakınsamaktadır. Bu durum aynı zamanda tedarik ve hizmetlerden doğan yükümlülükler, diğer yükümlülükler ve kısa vadeli finansal yükümlülükler için de geçerlidir. Gerçeğe uygun değerın açıklanması UFRS 7.29(a) hükümlerine göre serbest bırakma karşılığına uygun olarak muaf tutulur.

4.2. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar (İlave Rapor)

30 Haziran 2020 tarihinden sonra Grup'un varlıklarını, finansal durumunu ve performansını etkileyecek kayda değer bir gelişme olmamıştır.

4.3. İlişkili Taraf Açıklamaları

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

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

İlişkili taraflar ile olan iş ilişkileri normal piyasa şartlarında gerçekleştirilmektedir.

	1. Çeyrek 2020/2021				1. Çeyrek 2019/2020			
	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar
mln TL								
Verilen Teslimatlar ve Hizmetler	0,00	0,00	0,21	0,21	0,00	0,08	1,73	0,90
Alınan Teslimatlar ve Hizmetler	8,73	13,93	0,00	0,28	12,42	17,27	0,18	4,17

	30 Haziran 2020				31 Mart 2020			
	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar
mln TL								
Alacaklar	7,29	0,18	11,23	1,09	7,29	3,25	11,28	0,84
Borçlar	1,05	21,01	0,00	1,63	4,00	23,92	0,00	2,29
Verilen Krediler	0,00	0,00	16,94	0,00	0,00	0,00	16,82	0,00