

DO & CO AKTIENGESELLSCHAFT

2020/2021 MALİ YILI

1 NİSAN 2020 – 30 EYLÜL 2020

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**



THE GOURMET
ENTERTAINMENT
COMPANY

1 Nisan 2020 - 30 Eylül 2020 tarih aralığını kapsayan 2020/2021 mali yılına ait özet konsolide ara dönem finansal tablolar hakkında düzenlenen Sınırlı Denetim Raporu'na ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'na ilişkin Zorunlu Açıklama ve Genel Bilgiler

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

Çevirim işleminde kullanılan 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla EUR/TRY kuru, 9,0990'dır. 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. DO & CO Aktiengesellschaft'ın fonksiyonel para biriminin Avro olması sebebiyle, özet konsolide ara dönem finansal tablolara dair sınırlı denetim raporu sadece Avro cinsinden hazırlanmış özet konsolide ara dönem finansal tablolarla ilgilidir.

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

UFRS'ye göre hazırlanmış DO & CO Aktiengesellschaft'a ait söz konusu özet konsolide ara dönem finansal rapor aşağıda belirtilen internet adreslerinde yer almaktadır;

İngilizce Finans Raporu:

http://www.doco.com/Portals/8/berichte/jahres-und-quartalsberichte/en/q2_2020.pdf

Almanca Finans Raporu:

http://www.doco.com/Portals/8/berichte/jahres-und-quartalsberichte/de/q2_2020.pdf

İÇİNDEKİLER

2020/2021 Mali Yılı 1. Yarıyıl Konsolide Faaliyet Raporu	1
1. DO & CO Grubu'nun UFRS'ye Göre Temel Göstergeleri	1
2. İş Gelişimi	2
2.1. Satışlar	3
2.2. Gelir	3
2.3. Bilanço	4
2.4. Personel	4
2.5. Havayolu İkram Hizmetleri	5
2.6. Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	6
2.7. Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	7
2.8. Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri	8
3. Genel Görünüm	10
UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın 2020/2021 Mali Yılı 1. Yarıyıl Konsolide Finansal Tabloları	11
1. 30 Eylül 2020 itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları	12
2. 2020/2021 Mali Yılı 1. Yarıyıl Konsolide Kar veya Zarar Tabloları	13
3. Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	14
4. Konsolide Nakit Akış Tabloları	15
5. Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları	16
6. Bölümlere Göre Raporlama	17
2020/2021 Mali Yılı 1. Yarıyıl Özet Konsolide Finansal Tablolarına İlişkin Notlar	19
1. Genel Açıklamalar	19
1.1. Esaslar	19
1.2. Muhasebe ve Değerleme Yöntemleri	19
1.3. Önemli Tahminler ve Varsayımlar	19
1.4. Konsolidasyon Kapsamı	20
1.5. Mevsimsellik ve Ekonomik Etkiler	20
2. Konsolide Finansal Durum Tablolarına İlişkin Dipnotlar	20
2.1. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20
2.2. Maddi Duran Varlıklar	22
2.3. Özkaynaklar	22
2.4. Diğer Finansal Yükümlülükler (kısa vadeli)	23
3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar	23
3.1. Satışlar	23
3.2. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	23
3.3. Amortisman / İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Giderleri	23
3.4. Finansal Gelir/Giderler	23
3.5. Pay Başına Kazanç	24
4. Diğer Bilgiler	24
4.1. Finansal Araçlar	24
4.2. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar (İlave Rapor)	25
4.3. İlişkili Taraf Açıklamaları	25
Yönetim Kurulu Beyanı	26
Özet Konsolide Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu	27

2020/2021 Mali Yılı 1. Yarıyıl Konsolide Faaliyet Raporu

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

		1. Yarı Yıl 2020/2021	1. Yarı Yıl 2019/2020	2. Çeyrek 2020/2021	2. Çeyrek 2019/2020
Satışlar	milyon TL	1 013,24	4 620,97	717,76	2 368,57
FAVÖK	milyon TL	59,95	552,34	130,18	296,65
FAVÖK Marjı	%	%5,9	%12,0	%18,1	%12,5
FVÖK	milyon TL	-287,31	313,43	-90,24	171,58
FVÖK Marjı	%	-%28,4	%6,8	-%12,6	%7,2
Vergi Öncesi Kar	milyon TL	-380,58	263,05	-139,77	147,24
Konsolide Kar	milyon TL	-339,09	136,07	-137,52	84,36
Net Kar Marjı	%	-%33,5	%2,9	-%19,2	%3,6
Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	milyon TL	56,99	368,52	198,73	263,47
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	milyon TL	-198,47	-226,41	-104,33	-143,21
Serbest Nakit Akışları	milyon TL	-141,49	142,11	94,40	120,25
Hisse Başına FAVÖK	TL	6,15	56,69	13,36	30,44
Hisse Başına FVÖK	TL	-29,49	32,17	-9,26	17,61
Hisse Başına Kazanç	TL	-34,80	13,96	-14,11	8,66
Satış Getiri Oranı	%	-%37,6	%5,7	-%19,5	%6,2

		30 Eylül 2020	31 Mart 2020
Özkaynak ¹	milyon TL	1 281,75	1 877,30
Özkaynak Oranı ¹	%	%14,6	%18,9
Net Borçlar (Finansal Borçlar)	milyon TL	3 437,29	3 333,93
Net Borçlar / FAVÖK Oranı		214,83	47,59
Borç / Özkaynak Oranı	%	%268,2	%177,6
İşletme Sermayesi	milyon TL	-1 861,86	-1 776,67
Nakit ve Nakit Benzerleri	milyon TL	2 562,39	2 737,73
Hisse Başına Kayıtlı Sermaye ¹	TL	99,48	151,49
Yüksek ²	TL	478,62	879,89
Düşük ²	TL	307,10	272,97
Dönem Sonu Değeri ²	TL	317,56	326,66
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9 744	9 744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	3 094,31	3 182,97
Personel Sayısı		7 891	10 726

1... Teklif edilen temettü ödemesinden arındırılmıştır.

2... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı 30 Eylül 2020 Çarşamba günü tarihli döviz kuru (9,0990 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

2. İş Gelişimi

Grup		1. Yarı Yıl				2. Çeyrek			
		2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	1 013,24	4 620,97	-3 607,73	-%78,1	717,76	2 368,57	-1 650,81	-%69,7
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	milyon TL	91,93	62,45	29,48	%47,2	59,19	38,21	20,98	%54,9
Ticari Mal Maliyeti	milyon TL	-247,19	-1 947,97	1 700,78	%87,3	-174,65	-999,79	825,14	%82,5
Personel Giderleri	milyon TL	-503,40	-1 499,54	996,14	%66,4	-305,00	-765,60	460,60	%60,2
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	milyon TL	-286,53	-685,22	398,69	%58,2	-161,69	-344,04	182,35	%53,0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	milyon TL	-8,10	1,65	-9,75	-%590,5	-5,41	-0,71	-4,70	-%666,6
FAVÖK -Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar	milyon TL	59,95	552,34	-492,39	-%89,1	130,18	296,65	-166,47	-%56,1
Amortisman/İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-347,26	-238,91	-108,35	-%45,3	-220,42	-125,07	-95,35	-%76,2
FVÖK - Esas Faaliyet Karı	milyon TL	-287,31	313,43	-600,74	-%191,7	-90,24	171,58	-261,82	-%152,6
Finansman Gelir / Gideri	milyon TL	-93,27	-50,38	-42,89	-%85,1	-49,53	-24,34	-25,19	-%103,5
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	milyon TL	-380,58	263,05	-643,63	-%244,7	-139,77	147,24	-287,01	-%194,9
Dönem Vergi Gideri	milyon TL	41,14	-62,52	103,66	%165,8	-0,07	-31,92	31,85	%99,8
Dönem Karı	milyon TL	-339,44	200,53	-539,97	-%269,3	-139,84	115,32	-255,16	-%221,3
Azınlık Payı	milyon TL	0,34	-64,46	64,80	%100,5	2,32	-30,96	33,28	%107,5
DO&CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar / Zarar	milyon TL	-339,09	136,07	-475,16	-%349,2	-137,52	84,36	-221,88	-%263,0
FAVÖK Marjı	%	%5,9	%12,0			%18,1	%12,5		
FVÖK Marjı	%	-%28,4	%6,8			-%12,6	%7,2		
Personel Sayısı		7 891	11 179	-3 288	-%29,4	8 191	11 384	-3 193	-%28,0

2020/2021 mali yılının ilk yarısı, COVID-19 salgınının benzeri görülmemiş etkileri ile şekillenmiştir. DO & CO Grubu, 21 ülkede farklı satış kanallarına sahip olan üç farklı iş alanında faaliyet gösterse de tüm ticari faaliyetleri aynı anda etkilenmiş ve tüm iş alanları durma noktasına gelmiştir. Küresel olarak gerileyen ekonomi ve salgının olumsuz ekonomik sonuçları, satışlar ve gelirler üzerinde ağır bir baskı oluşturmıştır.

COVID-19 salgınının etkileri nedeniyle, Yönetim Kurulu, krizin başlamasından hemen sonra, sabit maliyetleri azaltmak adına kapsamlı ve katı önlemler içeren bir paketin uygulanmasına karar vermiştir. Rekabet üstünlüğünü ve esnekliği artırabilmek adına, organizasyon yapısı hızla yeni pazar koşullarına göre şekillendirilmiştir. Bu amaçla tüm bölümler, makul yatırımlarla dünya çapındaki mevcut gurme mutfaklarla yeni satış kanalları geliştirebilmek için yeni iş modelleri (özellikle B2C – firmadan tüketiciye - alanında) üzerinde çalışmıştır.

2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde, ciddi bir duraklama ve oldukça büyük yeniden yapılanma önlemleri yaşandı. İkinci çeyrekte ise yavaş bir toparlanma ile beraber her üç bölümdeki operasyonlar yeniden başladı. Bu durum Yönetim Kurulu tarafından alınan tedbirlerin özellikle ikinci çeyrekte etkili olduğunun önemli bir kanıtıdır. Sonuç olarak, ikinci çeyrekte satışlar ve gelirler, 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğine kıyasla önemli ölçüde arttı. Satışlar, ilk çeyreğe göre iki katından fazla arttı. FAVÖK marjı ikinci çeyrekte % 18,1'e yükseldi. FVÖK ve net kar, amortisman ve değer düşüklüğü testlerinin etkilerinden olumsuz etkilendi.

Tüm bunlara rağmen ihtiyati bir tedbir olarak 31 Temmuz 2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu'na, pay alma hakları hariç olmak üzere, herhangi bir zamanda sermayenin %10'una kadar sermaye artırımını yetkisi veren bir karar kabul edilmiştir. Pay alma haklarının hariç tutulması, gerektiğinde likidite önlemlerinin hızlı bir şekilde uygulanmasını sağlamaya yöneliktir. 2018 yıllık Genel Kurul toplantısında onaylanan sermaye artırımını ile birlikte, Yönetim Kurulu artık şirketin sermayesini %20'ye kadar artırma seçeneğine sahiptir.

2.1. Satışlar

DO & CO Grubu'nun satışları, 2020/2021 mali yılının ilk yarısında COVID-19 salgınının da etkisiyle 1.013,24 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir. Bu tutar, önceki döneme kıyasla yüzdesel olarak %78,1; tutarsal olarak 3.607,73 milyon TL azalışa tekabül etmektedir.

Satışlar		1. Yarı Yıl				2. Çeyrek			
		2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Havayolu İkrām Hizmetleri	milyon TL	717,14	3 292,78	-2 575,64	-%78,2	499,40	1 716,07	-1 216,67	-%70,9
Uluslararası Organizasyon İkrām Hizmetleri	milyon TL	139,50	710,46	-570,96	-%80,4	121,42	342,22	-220,80	-%64,5
Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	milyon TL	156,60	617,74	-461,13	-%74,6	96,94	310,28	-213,35	-%68,8
Grup Satışları		1 013,24	4 620,97	-3 607,73	-%78,1	717,76	2 368,57	-1 650,81	-%69,7

Grup Satışlarının Yüzdesel Dağılımı		1. Yarı Yıl	
		2020/2021	2019/2020
Havayolu İkrām Hizmetleri	%	%70,8	%71,3
Uluslararası Organizasyon İkrām Hizmetleri	%	%13,8	%15,4
Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	%	%15,5	%13,4
Grup Satışları		%100,0	%100,0

Havayolu İkrām Hizmetleri bölümünün satışları, 2020/2021 mali yılının ilk yarısında 3.292,78 milyon TL'den 2.575,64 milyon TL azalarak 717,14 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %78,2'lik bir azalışa tekabül etmektedir. Havayolu İkrām Hizmetleri'nin toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %70,8'dir (önceki yıl: %71,3).

Uluslararası Organizasyon İkrām Hizmetleri bölümünün satışları, 2020/2021 mali yılının ilk yarısında 710,46 milyon TL'den 570,96 milyon TL azalarak 139,50 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %80,4'lük bir azalışa tekabül etmektedir. Havayolu İkrām Hizmetleri'nin toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %13,8'dir (önceki yıl: %15,4).

Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel bölümünün satışları, 2020/2021 mali yılının ilk yarısında 617,74 milyon TL'den 461,13 milyon TL azalarak 156,60 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %74,6'lık bir azalışa tekabül etmektedir. Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel bölümünün toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %15,5'dir (önceki yıl: %13,4).

2.2. Gelir

Esas faaliyetlerden diğer gelirler 91,93 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 62,45 milyon TL). Bu durum 29,48 milyon TL artış anlamına gelmekte olup çoğunlukla müşteri alacaklarının kredi değerlilik risklerine ilişkin tahminlerdeki değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

Ticari mal maliyeti 1.700,78 milyon TL azalış göstererek 1.947,97 milyon TL'den 247,19 milyon TL'ye (%87,3) düşmüştür. Satışlar da %78,1 oranında azalış göstermiştir. Bununla birlikte satışların maliyetinin satışlara oranı ise %42,2'den %24,4'e gerilemiştir.

Personel giderleri 2020/2021 mali yılının ilk yarısında 503,40 milyon TL azalmıştır (önceki yıl: 1.499,54 milyon TL). Personel giderlerinin satışlara oranı %-49,7'dir (önceki yıl: %-32,5).

Esas faaliyetlerden diğer giderler 398,69 milyon TL tutarında ve %58,2 oranında bir azalış göstermiştir. Esas faaliyetlerden diğer giderlerin satışlara oranı ise %28,3'tür (önceki yıl: %14,8).

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımların 2020/2021 mali yılının ilk yarısında dönem zararı -8,10 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 1,65 milyon TL kar).

FAVÖK Marjı, 2020/2021 mali yılının ilk yarısında %5,9 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %12,0).

Amortisman / itfa payları ve değer düşüklüğü testlerinin etkileri 2020/2021 mali yılının ilk yarısında 347,26 milyon TL'dir ve bir önceki yılın üzerindedir (önceki yıl: 238,91 milyon TL).

FVÖK marjı, 2020/2021 mali yılının ilk yarısında -%28,4 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %6,8).

Finansman giderleri, 2020/2021 mali yılının ilk yarısında 50,38 milyon TL'den 93,27 milyon TL'ye yükselmiştir. Finansman maliyetleri, esas olarak UFRS 16 ile ilgili faiz giderlerinin yanı sıra kullanılan kredilere ve 2014 yılı başında ihraç edilen Şirket tahvillerine ödenen faiz tutarından oluşmaktadır.

2020/2021 mali yılının ilk yarısında dönem vergi gideri 41,14 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. (önceki yıl: -62,52 milyon TL). Bu durum 103,66 milyon TL'lik değişikliğe tekabül etmektedir. Cari zararlar üzerinden ertelenmiş vergilerin aktifleştirilmesi nedeniyle 2020/2021 mali yılının ilk yarısında vergi giderinin veya vergi gelirlerinin vergilendirilmemiş kazançlara oranı -%10,8'dir. (Önceki yıl: %23,8)

2020/2021 mali yılının ilk yarısında grubun konsolide vergi sonrası karı -339,44 milyon TL olup bir önceki yılın 539,97 milyon TL altında gerçekleşmiştir. Vergi sonrası kazançların -0,34 milyon TL tutarındaki kısmı (önceki yıl: 64,46 milyon TL) azınlık paylarını içermektedir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın hissedarlarına dağıtılabilir konsolide karı -339,09 milyon TL (önceki yıl: 136,07 milyon TL). Bunun sonucunda hisse başına kar, -34,80 TL (önceki yıl: 13,96 TL) olmuştur. Net kar marjı 2020/2021 mali yılının ilk yarısında -%33,5 oranında azalış göstermiştir (önceki yıl: %2,9).

2.3. Bilanço

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla konsolide özsermaye 1.281,75 milyon TL'dir. Özsermaye oranı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %14,6 olarak gerçekleşmiştir (31 Mart 2020: %18,9).

2.4. Personel

Ortalama çalışan sayısı (tam zamanlı), 2020/2021 mali yılının ilk yarı yılında 7.891 kişidir (önceki dönem: 11.179 kişi).

2.5. Havayolu İkram Hizmetleri

Havayolu İkram Hizmetleri		1. Yarı Yıl				2. Çeyrek			
		2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	717,14	3 292,78	-2 575,64	-%78,2	499,40	1 716,07	-1 216,67	-%70,9
FAVÖK	milyon TL	60,56	368,90	-308,34	-%83,6	96,53	201,11	-104,58	-%52,0
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-182,63	-169,66	-12,97	-%7,7	-91,38	-89,47	-1,90	-%2,1
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-14,92	1,46	-16,38	-	-14,92	1,46	-16,38	-
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-14,92	0,00	-14,92	%0,0	-14,92	0,00	-14,92	%0,0
Değer Artışı	milyon TL	0,00	1,46	-1,46	-%98,9	0,00	1,46	-1,46	-%100,0
FVÖK	milyon TL	-136,96	200,75	-337,71	-%168,2	-9,82	113,09	-122,91	-%108,7
FAVÖK Marjı	%	%8,5	%11,2			%19,3	%11,7		
FVÖK Marjı	%	-%19,1	%6,1			-%2,0	%6,6		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%70,8	%71,3			%69,6	%72,5		

Havayolu ikram hizmetlerinde, küresel hava trafiğini ciddi biçimde kısıtlayan COVID-19 salgını sonucunda iş gelişimi 2020/2021 mali yılının ilk yarısında da önemli ölçüde azaldı. Ancak 2020/2021 mali yılının ikinci çeyreğinde satışlar ve gelirler ilk çeyreğe göre artış gösterdi.

COVID 19'un ilk şok etkileri ve tek tek ülkelerin getirdiği seyahat kısıtlamalarından sonra, özellikle premium sınıf yolcuların memnuniyetsizliği nedeniyle kaliteli odaklı havayolu firmalarının uçaklarda giderek daha fazla yemek ve yolcu salonu hizmeti sunmaya başladığını belirtmek memnuniyet vericidir.

British Airways'in Londra Heathrow kalkışlı tüm uzun mesafeli uçuşları için ikram hizmetinin Mayıs 2020 ortalarında başarılı bir şekilde devralınmasının ardından, tüm kısa mesafeli uçuşlar da 15 Eylül 2020 tarihinde devralındı. Bu durum, yüksek operasyonel güvenilirliğin ve güvenli iş süreçlerinin kanıtıdır. Londra Heathrow'daki British Airways'in tüm ikram hizmetlerinin devralınmasıyla bağlantılı olarak, 34.000 m²'den fazla alana sahip Avrupa'nın en modern ve en büyük gurme mutfağı Londra'da açılarak faaliyete geçirildi.

COVID-19 salgını DO & CO'yu Havayolu İkram Hizmetleri bölümünde ayrıca yeni iş modelleri ve ürünleri üzerinde çalışmaya yöneltti. Bu kapsamda COVID-19 salgını nedeniyle kabin ekibi ile yolcular arasındaki teması azaltmak amacıyla bir çok havayolu şirketi ile 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.

Belirsiz pazar ortamı ve pandemi nedeniyle, Havayolu İkram Hizmetleri bölümü 2020/2021 mali yılının ilk yarı yılında 717,14 milyon TL satış elde etti (önceki yıl: 3.292,78 milyon TL). Bu bir önceki yıla göre %78,2'lik azalışa tekabül etmektedir. FAVÖK, bir önceki yılın aynı dönemine göre 308,34 milyon TL azalarak (%83,6) 60,56 milyon TL olarak gerçekleşti. Faaliyet zararı 136,96 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 200,75 milyon TL kar). Satış ve gelirlerdeki azalış yalnızca COVID-19 salgınının etkilerinden kaynaklanmaktadır.

2.6. Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri		1. Yarı Yıl				2. Çeyrek			
		2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	139,50	710,46	-570,96	-%80,4	121,42	342,22	-220,80	-%64,5
FAVÖK	milyon TL	28,09	95,27	-67,18	-%70,5	33,47	44,31	-10,84	-%24,5
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-19,12	-25,53	6,41	%25,2	-7,29	-12,66	5,37	%42,9
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	0,00	0,00	0,00	%0,0	0,00	0,00	0,00	%0,0
Değer Düşüklüğü	milyon TL	0,00	0,00	0,00	%0,0	0,00	0,00	0,00	%0,0
Değer Artışı	milyon TL	0,00	0,00	0,00	%0,0	0,00	0,00	0,00	%0,0
FVÖK	milyon TL	9,00	69,72	-60,72	-%87,1	26,22	31,66	-5,44	-%17,2
FAVÖK Marjı	%	%20,1	%13,4			%27,6	%13,0		
FVÖK Marjı	%	%6,4	%9,8			%21,6	%9,3		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%13,8	%15,4			%16,9	%14,4		

Tüm iş kollarında olduğu gibi, Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümünde de operasyonlar, özellikle 2020/2021 mali yılının ikinci çeyreğinde tekrar başladı. Bununla birlikte, 2020/2021 mali yılının ilk yarısındaki Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümünün satış ve gelirleri COVID-19 salgınından hala büyük ölçüde etkilenmektedir.

2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde, COVID-19 salgını nedeniyle tüm Formula 1 Grand Prix'leri iptal edildi ve sezonun başlangıcı ikinci çeyreğe ertelendi. Planlanan toplam 17 yarışın ilk 10'u VIP alanında ve kamusal alanda büyük ölçüde seyircisiz olarak gerçekleşti. Liberty Media her iki misafir alanının da yeniden açılmasını mütemadiyen değerlendirmektedir. Bununla birlikte DO & CO'nun ilk altı yarışta tüm Formula 1 takımları ve Formula 1 yönetimi için ikram hizmetleri sağlamıştır. DO & CO, her ekibin COVID-19'a uyarlanmış bir konseptte sahip ikram hizmetlerine ek olarak, ağırlama alanlarının tüm etkinlik altyapısından da sorumludur.

İlk çeyrekte FC Bayern Münih, FK Austria Wien ve FC Red Bull Salzburg'un tüm maçları iptal edildikten veya seyircisiz oynandıktan sonra, ikinci çeyrekteki kimi maçlarda yine DO & CO tarafından ikram hizmetlerine devam edilmiştir. Daha küçük etkinlikler 2020/2021 mali yılının ikinci çeyreğinde Münih Olimpiyat Parkı'nda tekrar düzenlenmiştir.

Buna ek olarak DO & CO, Viyana'daki Rathausplatz'daki film festivalinin tüm ikram hizmetlerini ilk kez devraldı. 4 Temmuz'dan 6 Eylül 2020'e kadar tamamı DO & CO tarafından işletilen sekiz gurme standında dünyanın dört bir yanından farklı lezzetler sunuldu.

COVID-19 salgını ve bununla bağlantılı piyasa koşulları nedeniyle 2020/2021 mali yılının ilk yarısındaki satışlar bir önceki yıla göre %80,4 oranında azalışla 710,46 milyon TL'den 139,50 milyon TL'ye düştü. FAVÖK, bir önceki yılın aynı dönemine göre %70,5 azalarak 28,09 milyon TL olarak gerçekleşti. FVÖK 9,00 milyon TL'dir (önceki yıl: 69,72 milyon TL).

2.7. Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel

Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel		1. Yarı Yıl				2. Çeyrek			
		2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2020/2021	2019/2020	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	156,60	617,74	-461,13	-%74,6	96,94	310,28	-213,35	-%68,8
FAVÖK	milyon TL	-28,69	88,17	-116,86	-%132,6	0,17	51,23	-51,06	-%99,6
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-47,51	-45,46	-2,05	-%4,6	-23,67	-24,58	0,91	%3,6
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-83,08	0,27	-83,35	-	-83,17	0,18	-83,35	-
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-83,08	0,27	-83,35	-	-83,17	0,18	-83,35	-
Değer Artışı	milyon TL	0,00	0,00	0,00	%0,0	0,00	0,00	0,00	%0,0
FVÖK	milyon TL	-159,35	42,97	-202,31	-%470,6	-106,64	26,83	-133,47	-%497,5
FAVÖK Marjı	%	-%18,3	%14,3			%0,2	%16,5		
FVÖK Marjı	%	-%101,7	%7,0			-%110,0	%8,6		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%15,5	%13,4			%13,5	%13,1		

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

COVID-19 salgınından dolayı 2019/2020 mali yılı sonuna doğru dünyanın çeşitli ülkelerinde restoran ve otellerin kapatılması ve hava trafiğinin durması ile birlikte havaalanı yolcu salonları işletmesinin durdurulması nedeniyle bu bölümün satışları da önemli ölçüde azalmıştır.

Viyana'daki tüm DO & CO restoranları, 2020 yılının Mayıs ayı ortalarında yeniden açılmıştı. Avusturya'da Kasım 2020'de hükümet ekonomik sonuçlarını destek tedbirleriyle hafifleteceği yeni bir kapatma kararı açıkladı. Yeniden açılış aşamasında, satışlar bir önceki yılın aynı dönemini bile aşmış durumdaydı. 2020/2021 mali yılının ilk yarısında sadece Kohlmarkt'taki Demel Cafe kapalı kaldı.

Yeni perakende hizmeti 'The Lazy Chef' 2020/2021 mali yılının ikinci çeyreğinde lanse edildi. Evde hızlı ve kolay bir şekilde hazırlanabilen DO & CO restoran kalitesindeki taze hazırlanmış yemekler 'The Lazy Chef' markası altında Ağustos ayından bu yana satışa sunuldu.

Restoranlar, Yolcu Salonları ve Oteller bölümü, 2020/2021 mali yılının ilk yarı yılında 156,60 milyon TL satış elde etti (önceki yıl: 617,74 milyon TL). Bu bir önceki yıla göre %74,6'lık bir azalışa tekabül etmektedir. FAVÖK, bir önceki yılın aynı dönemine göre oransal olarak %132,6 miktarsal olarak 116,86 milyon TL azalarak -28,69 milyon TL'ye düşmüştür. FVÖK -159,35 milyon TL'dir (önceki yıl: 42,97 milyon TL).

2.8. Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri

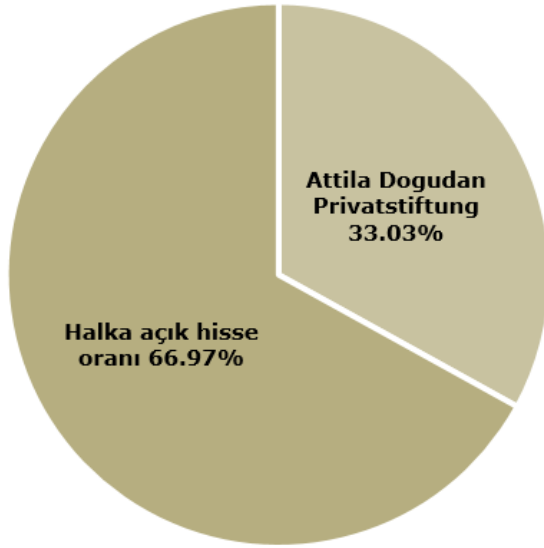
Hisse Başına Veriler

		1. Yarı Yıl 2020/2021	1. Yarı Yıl 2019/2020	2. Çeyrek 2020/2021	2. Çeyrek 2019/2020
Yüksek ¹	TL	478,62	818,92	478,62	818,92
Düşük ¹	TL	307,10	636,94	307,10	709,73
Dönem Sonu Değeri ¹	TL	317,56	768,88	317,56	768,88
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9 744	9 744	9 744	9 744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	3 094,31	7 491,95	3 094,31	7 491,95

1... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı 30 Eylül 2020 Çarşamba günü tarihli döviz kuru (9,0990 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın Hissedarlık Yapısı

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %66,97 oranında halka açık hisse bulunmaktadır. %33,03 oranındaki kalan hisse Attila Doğudan Privatstiftung'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 ALL, BIST-100 (Temmuz 2020'den itibaren)
WKN	081880
Borsalar	Viyana, Istanbul
Para Birimi	Avro, TL

Mali Takvim

18.02.2021 2020/2021 Mali Yılı İlk Üç Çeyrek Sonuçları

Yatırımcı İlişkileri

DO & CO Aktiengesellschaft şirket yönetimi, 2020/2021 mali yılın ilk yarısında 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 Investment
- GSC Research

Analistlerin ortalama fiyat hedefi 59,86 Avro'dur (30 Eylül 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

Tüm faaliyet alanları ile birçok ülke ve markaya yayılan DO & CO bu krizden en çok etkilenen şirketlerden biridir ve 2020'nin Mart ayında bu krize çok hızlı cevap verip gerekli tüm kararları hızlıca almıştır.

- a) sabit maliyetlerin önemli ölçüde düşürülmesi ve böylelikle aylık nakit çıkışının olabildiğince azaltılması,
- b) krizin patlak vermesinden önce sağlanan likiditenin dikkatlice yönetilmesi ve yatırımlara hassas şekilde yaklaşılması ve
- c) gelecekteki 'yeni normal' için yeni gelişmeler üzerinde çalışılması

Bütün bunlara göre, krizin süresinin, derinliğinin ve satışların tekrardan eski seviyelere geri geleceği dönemlerin tahmin edilememektedir. Yönetim Kurulu aynı zamanda şu anda öngörülemeyen en kötü duruma ilişkin senaryoyu da içeren finansman çözümleri üzerinde çalışmaktadır.

Neredeyse %80 oranında ciro kaybına rağmen Yönetim Kurulu nakit çıkışını düşük seviyelerde tutmayı başarmıştır. 'DO & CO Lazy Chef' ve çağdaş Japon mutfağı konseptindeki yeni bir Asya restoranı gibi gelecek vaadeden projelere yatırımlar yapılmıştır.

Ek olarak, Münih şehir merkezinde birinci sınıf bir konumda özel bir butik otele sahip iki restoran, uzun vadeli iş ortağı ve şu anki UEFA Şampiyonlar Ligi galibi FC Bayern München'in yeni marka mağazasının hemen yanında açılacaktır. Ayrıca Lazy Chef konseptinin en geç önümüzdeki çeyrekte Münih'te lansmanı yapılacaktır.

Dolayısıyla Yönetim Kurulu, DO & CO'nun bu krizden edinilen bilgi birikimi ve çok rekabetçi yapılarla çıkacağından ve eski pazardaki konumunu daha da güçlendirme fırsatına sahip olacağından emindir.

**UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın
2020/2021 Mali Yılı 1. Yarıyıl Konsolide Finansal
Tabloları**

1. 30 Eylül 2020 itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları

Dipnot Referansları	VARLIKLAR	milyon TL	30 Eylül 2020	31 Mart 2020
2.1.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar		311,13	337,14
2.2.	Maddi Duran Varlıklar		3 806,48	4 086,88
	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		28,03	30,64
	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar		14,82	17,87
	Diğer Finansal Varlıklar		119,50	33,29
	Ertelenmiş Vergi Varlığı		163,43	126,80
	Diğer Duran Varlıklar		221,13	407,64
	Duran Varlıklar		4 664,53	5 040,27
	Stoklar		241,27	316,75
	Ticari Alacaklar		414,27	884,65
	Diğer Finansal Varlıklar		149,14	99,33
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		23,55	25,47
	Diğer Finansal Olmayan Varlıklar		287,82	300,93
	Nakit ve Nakit Benzerleri		2 562,39	2 737,73
	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar		463,48	511,30
	Dönen Varlıklar		4 141,92	4 876,16
	TOPLAM VARLIKLAR		8 806,45	9 916,44
Dipnot Referansları	YÜKÜMLÜLÜKLER	milyon TL	30 Eylül 2020	31 Mart 2020
	Sermaye		177,32	177,32
	Sermaye Yedekleri		641,55	641,55
	Geçmiş Yıllar Karları		1 037,96	1 377,08
	Diğer Kapsamlı Gelir		-877,11	-713,28
	Özel Fonlar		-10,38	-6,51
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		969,34	1 476,16
	Azınlık Payı		312,40	401,14
2.3.	Özkaynaklar		1 281,75	1 877,30
2.4.	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar		4 287,97	4 285,09
	Uzun Vadeli Karşılıklar		145,59	144,67
	Diğer Uzun Vadeli Ticari Borçlar		0,13	0,13
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		0,24	0,30
	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		14,80	34,99
	Uzun Vadeli Yükümlülükler		4 448,72	4 465,17
	Diğer Finansal Borçlar		1 906,55	1 931,01
	Ticari Borçlar		562,43	915,17
	Kısa Vadeli Karşılıklar		191,14	200,93
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		57,22	76,74
	Diğer Borçlar		263,99	330,72
	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		94,64	119,45
	Kısa Vadeli Yükümlülükler		3 075,98	3 574,01
	TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		8 806,45	9 916,44

2. 2020/2021 Mali Yılı 1. Yarıyıl Konsolide Kar veya Zarar Tabloları

Dipnot		1. Yarı Yıl	1. Yarı Yıl	2. Çeyrek	2. Çeyrek
Referansları	milyon TL	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
3.1.	Satışlar	1 013,24	4 620,97	717,76	2 368,57
	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	91,93	62,45	59,19	38,21
	Ticari Mal Maliyeti	-247,19	-1 947,97	-174,65	-999,79
	Personel Giderleri	-503,40	-1 499,54	-305,00	-765,60
	Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-286,53	-685,22	-161,69	-344,04
3.2.	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-8,10	1,65	-5,41	-0,71
	FAVÖK - Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar	59,95	552,34	130,18	296,65
3.3.	Amortisman, İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	-347,26	-238,91	-220,42	-125,07
	FVÖK - Esas Faaliyet Karı	-287,31	313,43	-90,24	171,58
	Finansman Gelirleri	4,53	8,46	1,69	3,45
	Finansman Giderleri	-86,00	-62,86	-47,29	-33,57
	Diğer Finansal Gelir / Gideri	-11,80	4,01	-3,93	5,78
3.4.	Finansal Gelir / Gider	-93,27	-50,38	-49,53	-24,34
	Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	-380,58	263,05	-139,77	147,24
	Dönem Vergi Gideri	41,14	-62,52	-0,07	-31,92
	Dönem Karı	-339,44	200,53	-139,84	115,32
	Azınlık Payı	0,34	-64,46	2,32	-30,96
	DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar	-339,09	136,07	-137,52	84,36
		1. Yarı Yıl	1. Yarı Yıl	2. Çeyrek	2. Çeyrek
		2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
	Konsolide Kar - milyon TL	-339,09	136,07	-137,52	84,36
	Dönem Sonu Hisse Senedi (Adet)	9.744.000	9.744.000	9.744.000	9.744.000
3.5.	Seyreltilmemiş/Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)	-34,80	13,96	-14,11	8,66

3. Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları

milyon TL	1. Yarı Yıl 2020/2021	1. Yarı Yıl 2019/2020	2. Çeyrek 2020/2021	2. Çeyrek 2019/2020
Dönem Karı	-339,44	200,53	-139,80	115,29
Yabancı Para Çevrim Farkları	-260,76	43,17	-172,40	96,45
Dönem Vergi Gideri	17,73	0,02	8,09	-5,19
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yedekler	-6,77	0,00	-1,04	0,00
Dönem Vergi Gideri	1,69	0,00	0,24	0,00
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-248,10	43,19	-165,12	91,17
Kıdem Tazminatı ve Emeklilik Yükümlülükleri	-9,98	-0,03	-8,25	0,00
Dönem Vergi Gideri	2,00	-0,02	1,63	0,00
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-7,99	-0,05	-6,53	-0,05
Vergi Sonrası Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-256,09	43,13	-171,65	91,17
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	-595,55	243,65	-311,45	206,46
Azınlık Payı	-92,61	83,12	-68,77	63,33
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar	-502,95	160,53	-242,69	143,13

4. Konsolide Nakit Akış Tabloları

milyon TL	1. Yarı Yıl 2020/2021	1. Yarı Yıl 2019/2020
Vergi Öncesi Kar	-380,58	263,05
+/- Amortisman, İtfa Payı ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	347,31	238,91
-/+ Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazanç/Kayıplar	2,95	0,20
-/+ Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları	8,10	1,99
+/- Kar Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	-9,14	-24,60
+/- Faiz Gelirleri / Giderleri	81,62	54,55
Brüt Nakit Akışları	50,25	534,11
-/+ Stoklar ve Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalış	468,74	-287,24
+/- Karşılıklardaki Artış/Azalış	-0,55	7,11
+/- Ticari Borçlar ve Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış	-445,34	141,72
- Ödenen Vergi	-16,12	-27,18
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	56,99	368,52
+ Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	6,97	1,29
+ Diğer Finansal Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri	0,94	0,33
- Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-180,77	-244,60
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-14,25	-2,58
- Diğer Finansal Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-15,93	-19,24
- Bağlı Ortaklıkların Alımından Kaynaklanan Devir Alınan Nakit Haricinde Nakit Çıkışları	0,23	30,08
+ Alınan Faizler	4,33	8,31
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-198,47	-226,41
- DO & CO Aktiengesellschaft Hissedarlarına Ödenen Temettüleri	0,00	-75,36
- Azınlık Pay Sahiplerine Ödenen Temettüleri	0,00	-24,66
- Kontrol Gücü Olmayan Pay Alımı için Yapılan Nakit Çıkışları	0,00	-36,88
+ Finansal Borçlardaki Artış	169,24	132,76
- Finansal Borçların Geri Ödenmesi	-82,78	-105,36
- Ödenen Faizler	-70,55	-32,66
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	15,91	-142,16
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış	-125,37	-0,27
Dönembaşı Nakit ve Nakit Benzerleri	2 737,73	641,02
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Açılış Bakiyesi)	-50,35	7,48
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Dönem içi Hareketi)	0,38	4,84
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	2 562,39	653,06
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim	-125,37	-0,27

5. Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları

DO & CO AG Özkaynaklar Değişim Tablosu										
Kapsamlı Gelir Dağıtımı										
mln TL	Sermaye	Sermaye Yedekleri	Geçmiş Yıllar Karları	Yabancı Para Çevirim Farkları	UMS-19 Standartındaki Değişiklik Etkisi	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yedekler	Özel Fonlar	Toplam	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
1 Nisan 2020 itibarıyla bakiye	177,32	641,55	1 377,08	-676,03	-28,89	-8,35	-6,51	1 476,16	401,14	1 877,30
Toplam Kapsamlı Gelir			-339,12	-154,76	-3,99	-5,08		-502,95	-92,61	-595,55
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler							-3,87	-3,87	3,87	0,00
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiye	177,32	641,55	1 037,96	-830,80	-32,87	-13,43	-10,38	969,34	312,40	1 281,75
1 Nisan 2019 itibarıyla bakiye	177,32	641,55	1 699,33	-588,39	-17,85	0,00	-3,04	1 908,94	434,39	2 343,33
Temettü Ödemeleri 2018/2019			-75,36					-75,36	-38,75	-114,11
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler			-20,58					-20,58	-16,29	-36,88
Toplam Kapsamlı Gelir			136,09	24,46	-0,05			160,50	83,12	243,65
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler							4,73	4,73	-4,73	0,00
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiye	177,32	641,55	1 739,48	-563,93	-17,89	0,00	1,69	1 978,21	457,74	2 435,96

6. Bölümlere Göre Raporlama

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

1. Yarı Yıl 2020/2021		Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	Toplam
Satışlar	milyon TL	717,14	139,50	156,60	1 013,24
FAVÖK	milyon TL	60,56	28,09	-28,69	59,95
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-182,64	-19,12	-47,51	-249,27
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-14,92	0,00	-83,08	-98,00
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-14,92	0,00	-83,08	-98,00
Değer Artışı	milyon TL	0,00	0,00	0,00	0,00
FVÖK	milyon TL	-136,96	9,00	-159,35	-287,31
FAVÖK Marjı	%	8,5%	20,1%	-18,3%	5,9%
FVÖK Marjı	%	-19,1%	6,4%	-101,7%	-28,4%
Grup Satışları İçindeki Payı	%	70,8%	13,8%	15,5%	100,0%
Yatırımlar	milyon TL	181,44	123,93	20,75	326,11

1. Yarı Yıl 2019/2020		Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	Toplam
Satışlar	milyon TL	3 292,78	710,46	617,74	4 620,97
FAVÖK	milyon TL	368,90	95,27	88,17	552,34
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-169,66	-25,53	-45,46	-240,65
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	1,46	0,00	0,27	1,73
Değer Düşüklüğü	milyon TL	0,00	0,00	0,27	0,27
Değer Artışı	milyon TL	1,46	0,00	0,00	1,46
FVÖK	milyon TL	200,75	69,72	42,97	313,43
FAVÖK Marjı	%	11,2%	13,4%	14,3%	12,0%
FVÖK Marjı	%	6,1%	9,8%	7,0%	6,8%
Grup Satışları İçindeki Payı	%	71,3%	15,4%	13,4%	100,0%
Yatırımlar	milyon TL	224,75	10,46	20,56	255,87

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

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

1. Yarı Yıl 2020/2021		Türkiye	Avusturya	İngiltere	Almanya	ABD	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	260,60	181,57	228,18	70,12	112,67	160,09	1 013,24
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	25,7%	17,9%	22,5%	6,9%	11,1%	15,8%	100,0%

1. Yarı Yıl 2019/2020		Türkiye	Avusturya	İngiltere	Almanya	ABD	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	1 497,19	808,67	693,15	623,83	596,11	402,02	4 620,97
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	32,4%	17,5%	15,0%	13,5%	12,9%	8,7%	100,0%

30 Eylül 2020 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla duran varlıkların (gelir vergisi alacakları ve ertelenmiş vergiler hariç) **UFRS 8'e göre coğrafi bölgeler bazında dağılımı** aşağıda görüldüğü gibidir:

30 Eylül 2020		İngiltere	Avusturya	ABD	Türkiye	Almanya	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	1 625,21	797,45	674,37	309,26	432,73	165,94	496,14	4 501,09
% Yüzdesel Dağılım		%36,1	%17,7	%15,0	%6,9	%9,6	%3,7	%11,0	%100,0

31 Mart 2020		İngiltere	Avusturya	ABD	Türkiye	Almanya	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	1 634,94	880,22	775,99	473,11	475,38	168,71	505,13	4 913,47
% Yüzdesel Dağılım		%33,3	%17,9	%15,8	%09,6	%09,7	%3,4	%10,3	%100,0

2020/2021 Mali Yılı 1. Yarıyıl Özet Konsolide Finansal Tablolarına İlişkin Notlar

1. Genel Açıklamalar

1.1. Esaslar

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

Bilanço tarihi 31 Mart'tır.

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.

30 Eylül 2020 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 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.

1.2. Muhasebe ve Değerleme Yöntemleri

2020/2021 mali yılının ilk yarısında, UFRS 3'teki (şirket tanımı) değişiklikler AB tarafından kabul edildi. Bu değişikliğin konsolide finansal tablolar üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Ayrıca, konsolide mali tabloların yayınlanmasından önce AB tarafından UFRS 16'daki değişiklikler (COVID-19 ile bağlantılı kira imtiyazları) kabul edilmiştir. DO & CO Grubu değişikliklerin sağladığı muafiyet hükümlerinden yararlanmamaktadır. Dolayısıyla konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

1.3. Önemli Tahminler ve Varsayımlar

DO & CO ara dönem konsolide finansal tabloların hazırlanması için bilanço 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 kullanmaktadır. Bu tahmin ve varsayımlar, raporlanan finansal durum ve performansı önemli ölçüde etkileyebilmektedir.

31 Mart 2020 ile karşılaştırıldığında aşağıdaki tahmin ve varsayımlarda önemli değişiklikler gerçekleşmiştir.

- 30 Eylül 2020 itibarıyla her üç iş kolunda nakit yaratan birimler için ilgili değer düşüklüğü testleri gerçekleştirilmiştir. Devam eden COVID-19 salgının bir sonucu olarak, değer düşüklüğü testlerinin dayandığı varsayımlarda değişiklikler olmuştur. Kullanılan finansal planlar ve faiz oranlarının üzerindeki etkilerin ayrıntılı bir açıklaması için maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalara bakınız. (Bölüm 2.1.)
- Konsolide ara dönem mali tablolarını yönetim işletmenin sürekliliği ilkesine dayanarak hazırlamaktadır ve COVID-19 salgınının devam edeceği tahminini ve varsayımını yapmaktadır. 31 Mart 2020 itibarıyla yapılan değerlendirmenin aksine, Havayolu İkram Hizmetleri bölümünün satışlarında salgın öncesindeki seviyelerde bir toparlanma 2024/2025 mali yılına kadar beklenmemektedir. Ayrıca 2020/2021 mali yılının ikinci yarısı için yapılan planlamalar, açıklanan COVID-19 önlemlerine dayalı beklentilere göre ayarlanmıştır. Kurumsal planlama ve başlatılan yeniden yapılandırma önlemleri çerçevesinde yönetimin, finansman sözleşmesindeki ilgili kredi güvence koşullarına ilişkin yükümlülüklerin yerine getirileceğine inancı devam etmektedir.

Her raporlama döneminde olduğu gibi, yapılan varsayımların ve tahminlerin makul olup olmadığı 30 Eylül 2020 döneminde de kontrol edilmiştir. Yukarıda bahsedilen iki nokta dışında 31 Mart 2020'ye kıyasla önemli bir değişiklik ortaya çıkmamaktadır.

1.4. Konsolidasyon Kapsamı

DO & CO tarafından kurulan DO & CO Hotel München GmbH 30 Eylül 2020 itibari ile ilk kez konsolide edilmiştir.

1.5. Mevsimsellik ve Ekonomik Etkiler

2020/2021 mali yılının ilk yarısında COVID-19 krizinin tetiklediği makroekonomik ve sektöre özgü ekonomik gerileme, DO & CO Grubu'nda ticari faaliyetlerinin azalmasına neden oldu.

Bu ekonomik etkiler ve COVID-19 salgının etkileri genel olarak mevsimsel etkilerin önceki raporlama dönemlerine kıyasla ikincil bir rol oynadığı anlamına gelmektedir.

2. Konsolide Finansal Durum Tablolarına İlişkin Dipnotlar

2.1. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

DO & CO Grubu'nun faaliyet gösterdiği birçok ülkede faiz oranları 31 Mart 2020'ye kıyasla 2020/2021 mali yılının ilk yarısında olumsuz yönde değişiklik gösterdi. Ayrıca, Havayolu İkram Hizmetleri bölümündeki şerefiye taşıyan nakit üreten birimlere (CGU) yönelik finansal planlar, havayolu endüstrisi için güncellenmiş mevcut tahminlere (örneğin, IATA "Önümüzdeki beş yıl içinde hava yolculuğu için Covid-19 Görünümü") dayanmaktadır.

Bu gelişmeler, olası bir değer düşüklüğü için tetikleyici olaylar olarak tanımlanmış ve bu nedenle 30 Eylül 2020 itibarıyla şerefiye taşıyan nakit yaratan birimlerde yeni bir değer düşüklüğü testi gerekmiştir. Bu inceleme sırasında nakit yaratan birimlerin defter değerleri ile ilgili geri kazanılabilir tutarlar karşılaştırılmıştır. Geri kazanılabilir değer indirgenmiş nakit akımı yöntemi

kullanılarak hesaplanmıştır. Aşağıdaki tablo, yıllık olarak test edilecek şerefiyeye ve ilgili değer düşüklüğü testi için yapılan ana varsayımlara genel bir bakış sunmaktadır.

Nakit Üreten Birim	Havayolu İkram Hizmetleri DO & CO Poland	Havayolu İkram Hizmetleri DO & CO Poland	Arena One Allianz Arena	Hédiard	Oleander Group AG / Lasting Impressions
Bölüm	Havayolu İkram Hizmetleri	Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	Havayolu İkram Hizmetleri
Şerefiyenin Defter Değeri (milyon TL)	36,91	10,54	70,57	0,00	8,26
Planlama Süresi	7,25	5,5	9,75	9,5	5,5
Planlama Süreci Sonunda Nakit Akımda Büyüme- %	2%	3%**	- 1 %*	2%	2,00%
Vergi Öncesi İskonto Oranı**	7,65 - 7,78 %	9,39 - 9,50 %	8,84 - 11,39 %	6,24 - 11,38 %	7,27 - 7,49%
Değerleme Yaklaşımı	Kullanım Değeri	Kullanım Değeri	Kullanım Değeri	Satış maliyeti düşülmüş olan gerçeğe uygun değer	Kullanım Değeri

*Toplamda üç senaryo olup sadece bir senaryo detaylı planlama süresine göre güncellemeyi öngörmektedir.

*** Toplamda iki senaryo olup sadece bir senaryo detaylı planlama döneminden sonra büyüme oranı öngörmektedir

Değer düşüklüğü testleri, tüm şerefiye taşıyan nakit yaratan birimlerin değerinin azaldığını göstermiştir. Bununla birlikte değer düşüklüğü testleri sonucunda sadece şerefiye taşıyan nakit yaratan birimlerden biri için değer düşüklüğü kaydedilmesi gerekmektedir.

Kullanım değerini veya satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerini belirlemek için kullanılan nakit akış tahminleri genellikle yönetim tarafından onaylanan finansal planlara dayanmaktadır. Havayolu İkram Hizmetleri bölümünde finansal planlar hazırlanırken havayolu sektörünün gelişimi hakkında şirket dışında hazırlanan tahminlere dayalı varsayımlar kullanılmıştır. 31 Mart 2020'deki değer düşüklüğü testinin aksine, sektörün salgın öncesi seviyelere çıkabilmesi 2024/2025 mali yılında beklenmektedir. Buna bağlı olarak, şerefiye taşıyan nakit yaratan birimlerin finansal planları, geçmiş deneyimleri ile aynı zamanda müşteri tahminleri ve ilgili iş modellerinin gelecekteki gelişmeleri hakkındaki varsayımları yansıtmaktadır.

Planlama dönemi için her bir nakit yaratan birimin iş gelişimi bu tahminler ve varsayımlardan türetilmiştir. DO & CO Grubu beş yıllık ayrıntılı planlama aşamasının sonunda, hesaplama için gerekli olan daimi gelir gerçekleştirilemezse, planlama çalışmasını genişletecektir. Nakit üreten birimler Arena One Allianz Arena ve Avusturya Havayolu İkram Hizmetleri için sözleşme süresi nedeniyle planlama süresi uzatılmıştır. Hédiard'da nakit üreten birime ilişkin uzatılmış planlama süresi açılıştan sonra istikrarlı bir görünüme kadar belirli bir başlangıç aşamasının gerekli olmasından kaynaklanmaktadır.

COVID-19'un bir sonucu olarak artan belirsizlik, ağırlıklı bir senaryo analizi ile hesaba katılmaktadır. Ayrıntılı planlama aşamasında bir toparlanmanın varsayıldığı bir temel senaryoya ("U senaryosu") ek olarak, nakit akışları üzerindeki olası kalıcı bir olumsuz etki ek bir senaryoda ("L senaryosu") dikkate alınır. Uzun vadeli müşteri sözleşmelerine ilişkin gelişmelere dayalı olarak, nakit üreten birimlerin her biri için başka senaryolar hesaplanır.

Değer düşüklüğü testi için kullanılan büyüme oranı varsayımları, geçmişten uyarlanan deneyime dayanmaktadır. Ayrıca, yeni ve önemli müşterilerin elde tutulması ve kazanılması ile ilgili pazarlarda beklenen gelişmeler hakkındaki varsayımlar da dikkate alınmaktadır. Maliyet yapısının

gelişimi ayrıca geçmiş deneyimleri ve aynı zamanda verimliliği iyileştirmek için getirilen önlemleri ve her bir maliyet faktörü için beklentileri yansıtır. DO & CO, planlama döneminin bitiminden sonraki dönemlere ilişkin nakit akışı tahminlerinde kullanılan büyüme oranını ilgili yerel piyasa ortamında beklenen enflasyon oranlarına dayandırır. Enflasyon oranlarını tahmin etmek için dış kaynaklar kullanılmaktadır.

İşbu değer düşüklüğü testi sonucunda merkezi Paris/Fransa'da bulunan tanınmış bir şarküteri olan Hédiard, şerefiye üzerinden 7,92 milyon TL değer düşüklüğü kaydetmiştir. Bu nakit yaratan birim, perakende sektöründe dünya çapında faaliyet göstermektedir ve Restoranlar, Yolcu Salonları ve Otel bölümünde yer almaktadır. Değer düşüklüğü, COVID-19 salgının devam eden etkilerinden kaynaklanmaktadır. Bu nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerine dayanmaktadır ve 30 Eylül 2020 itibariyle 120,20 milyon TL tutarındadır. Şerefiyeye ek olarak, 1,36 milyon TL tutarındaki diğer maddi olmayan duran varlıklar ve 66,06 milyon TL tutarında maddi duran varlıklar (bkz. Bölüm 2.2.) bu nakit üreten birime aittir.

Raporlama tarihi itibariyle değer düşüklüğüne uğramamış şerefiye taşıyan tüm nakit yaratan birimler için duyarlılık analizleri yapılmıştır. Yapılan duyarlılık analizleri, 30 Eylül 2020 itibariyle değer düşüklüğü testine tabi tutulan nakit yaratan birimlerin geri kazanılabilir tutarlarının, iskonto oranı 1 puan daha yüksek olsa bile ilgili defter değerlerinden daha yüksek olduğunu göstermiştir. Daimi gelir hesaplamasında dikkate alınan büyüme oranları yüzde 1 puan azaltılırsa veya L senaryosu iki kez iskonto edilse de aynı durum geçerlidir.

2.2. Maddi Duran Varlıklar

Bölüm 2.1.'de açıklandığı üzere, 30 Eylül 2020 itibarıyla DO & CO Grubu'nun tüm iş kollarında değer düşüklüğü olduğuna dair belirtiler bulunmaktadır. Şerefiye taşıyan nakit yaratan birimler için değer düşüklüğü testlerine ek olarak, çok sayıda başka nakit yaratan birim için değer düşüklüğü testleri gerçekleştirilmiştir. Değer düşüklüğü testleri sonucunda maddi duran varlıklarda planlanan dışında 74,43 milyon TL daha amortisman ayrılmıştır.

Restoran, Yolcu Salonları ve Otel bölümünde yer alan Hédiard nakit yaratan birimlerinde şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıkların amortismanına ek olarak maddi duran varlıklarda 66,06 milyon TL tutarında değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilmiştir. Bu tutarın büyük bir kısmı kullanım hakkı varlığı ve yapılmakta olan yatırımlardan oluşmaktadır.

Havayolu İkram Hizmetleri bölümünde, Frankfurt'ta bulunan bir nakit yaratan birimdeki kullanım hakkı varlığı için değer düşüklüğü testi sonucunda planlanan dışında 8,37 milyon TL amortisman ayrılmıştır.

2.3. Özkaynaklar

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

2.4. Diğer Finansal Yükümlülükler (kısa vadeli)

Kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler içerisinde 2014 yılı başında ihraç edilen Şirket tahvillerinin bir kısmı 10,65 milyon TL alış fiyatı ile geri ödendi. Geri ödemenin nominal tutarı 11,37 milyon TL'dir.

3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar

3.1. Satışlar

Müşterilerle yapılan sözleşmelerden elde edilen gelirlerin bölümlere ve coğrafi bölgelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ülkeler	Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	Toplam
Türkiye	246,89	0,00	12,99	259,88
Avusturya	94,35	18,14	68,95	181,45
İngiltere	162,10	61,64	4,57	228,31
Almanya	4,00	16,02	50,32	70,34
ABD	98,25	0,00	14,68	112,93
Diğer Ülkeler	111,56	44,04	4,73	160,33
Total	717,15	139,84	156,24	1 013,24

3.2. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar

2020/2021 mali yılının ilk mali yarısında 1,09 milyon TL tutarında bilanço dışı zarar kaydedilmiştir.

3.3. Amortisman / İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Giderleri

milyon TL	1. Yarı Yıl 2020/2021	1. Yarı Yıl 2019/2020	2. Çeyrek 2020/2021	2. Çeyrek 2019/2020
Amortisman ve İtfa Payları	-249,26	-240,64	-122,33	-126,71
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	-98,00	1,73	-98,09	1,64
Toplam	-347,26	-238,91	-220,42	-125,07

Artış, değer düşüklüğü testlerinin sonucunda muhasebeleştirilen 90,08 milyon TL maddi duran varlıkların değer düşüklüğü ve 7,92 milyon TL tutarındaki şerefiye değer düşüklüğünden kaynaklanmaktadır. Ayrıntılar için bölüm 2.1. ve 2.2.'e bakınız.

3.4. Finansal Gelir/Giderler

milyon TL	1. Yarı Yıl 2020/2021	1. Yarı Yıl 2019/2020	2. Çeyrek 2020/2021	2. Çeyrek 2019/2020
Duran Varlık Olarak Tutulan Diğer Menkul Kıymetlerden Elde Edilen	0,20	0,16	0,00	0,12
Faiz ve Benzeri Gelirler	4,33	8,31	1,69	3,33
Dönen Varlıklar İçerisinde Sınıflanan Menkul Kıymetlerden Giderler	-0,05	0,00	-0,05	0,00
Faiz ve Benzeri Giderler	-85,96	-62,86	-47,25	-33,57
Diğer Finansman Gelir/Gideri	-11,80	4,01	-3,93	5,78
Toplam	-93,27	-50,38	-49,53	-24,34

Faiz ve benzeri giderlerdeki artış, ek finansal yükümlülüklerin faizinden kaynaklanmaktadır.

3.5. Pay Başına Kazanç

	1. Yarı Yıl	1. Yarı Yıl	2. Çeyrek	2. Çeyrek
	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
Konsolide Kar milyon TL	-339,09	136,07	-137,52	84,36
Dönem Sonu Hisse Senedi (Adet)	9.744.000	9.744.000	9.744.000	9.744.000
Seyreltilmemiş/Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)	-34,80	13,96	-14,11	8,66

4. Diğer Bilgiler

4.1. Finansal Araçlar

Finansal araçların defter değeri ve finansal araçların değerleme kategorileri ve gerçeğe uygun değeri UFRS 9'a uygun olarak aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

milyon TL	Defter Değeri 30 Eylül 2020	UFRS 9'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar	119,50			
Yatırımlar ve Diğer Menkul Değerler	3,23	FVTPL		
Bağlı Ortaklıklardaki Paylar	1,32	FVTPL		3
Menkul Kıymetler	1,91	FVTPL		1
Diğer Duran Varlıklar	116,27	AC		
Ticari Alacaklar	414,26	AC		
Diğer Dönen Finansal Varlıklar	149,14	AC		
Nakit ve Nakit Benzerleri	2 562,36	AC		
Toplam Varlıklar	3 245,26			
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	4 287,90			
Krediler	2 801,09	FLAC	2 272,40	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	1 468,91	FLAC		
Türev Araçlar	17,90	FVOCI		2
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1 906,52			
Tahvil	1 352,20	FLAC	1 252,93	1
Krediler	97,27	FLAC	95,31	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	167,63	FLAC		
Diğer Muhtelif Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	289,43	FLAC		
Ticari Borçlar	562,43	FLAC		
Toplam Borçlar	6 756,85			

milyon TL	Defter Değeri 31 Mart 2020	UFRS 9'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar	33,29			
Yatırımlar ve Diğer Menkul Değerler	3,28	FVTPL		
Bağlı Ortaklıklardaki Paylar	1,37	FVTPL		3
Menkul Kıymetler	1,91	FVTPL		1
Diğer Duran Varlıklar	30,01	AC		
Ticari Alacaklar	884,63	AC		
Diğer Dönen Finansal Varlıklar	99,33	AC		
Nakit ve Nakit Benzerleri	2 737,69	AC		
Toplam Varlıklar	3 754,95			
Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	4 285,02			
Krediler	2 637,63	FLAC	2 047,62	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	1 636,26	FLAC		
Türev Araçlar	11,14	FVOCI		2
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1 930,99			
Tahvil	1 362,07	FLAC	1 228,37	1
Krediler	118,19	FLAC	116,37	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	186,81	FLAC		
Diğer Muhtelif Kısa Vadeli Finansal Borçlar	263,92	FLAC		
Ticari Borçlar	915,16	FLAC		
Toplam Borçlar	7 131,17			

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 değerlerin açıklanması UFRS 7.29(a) hükümlerine göre serbest bırakma karşılığına uygun olarak muaf tutulur.

4.2. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar (İlave Rapor)

COVID-19 salgını nedeniyle, dünyanın dört bir yanında hükümetler tarafından çeşitli önlemlere (örn. sokağa çıkma kısıtlamalarına) karar verilmiştir. Şu anda olası finansal etkiler öngörülememektedir.

Bunlar haricinde bilanço tarihinden sonra önemli sayılabilecek bir olay 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.

	2020/2021 1. Yarı Yıl				2019/2020 1. Yarı Yıl			
	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
mln TL								
Verilen Teslimatlar ve Hizmetler	0,00	0,00	0,44	0,86	0,00	0,10	4,25	2,33
Alınan Teslimatlar ve Hizmetler	24,51	22,52	0,00	0,60	27,65	43,38	0,31	10,23
	30 Eylül 2020				31 Mart 2020			
	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
mln TL								
Alacaklar	8,64	0,23	11,81	1,03	8,64	3,86	13,37	0,99
Borçlar	7,37	32,08	0,00	0,72	4,74	28,35	0,00	2,72
Verilen Krediler	0,00	0,00	20,23	0,00	0,00	0,00	19,93	0,00

Yönetim Kurulu Beyanı

Bildiğimiz kadarıyla,

1. DO & CO Aktiengesellschaft'ın, yasal muhasebe standartları ile uyum içerisinde tanzim edilen ara dönem özet konsolide finansal tablolarının, şirketin varlık, finans ve gelir durumunu mümkün mertebe güvenilir bir şekilde sunduğunu, ve
2. Grup'un yarıyıl konsolide finansal raporunun, Grup'un net varlıkları, finansal durumu ve faaliyet sonuçlarını, mali yılın ilk altı ayındaki önemli olaylar ve bunların özet konsolide ara dönem finansal tabloları üzerindeki etkileri ile yılın geri kalan altı ayındaki belirsizlikler ve maddi risklerini mümkün mertebe güvenilir bir görüntü oluşturacak şekilde sunduğunu teyit ederiz.

Viyana, 19 Kasım 2020

Yönetim Kurulu

Attila DOĞUDAN e.h.
Yönetim Kurulu Başkanı

Mag. Gottfried NEUMEISTER e.h.
Yönetim Kurulu Üyesi

Özet Konsolide Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Giriş

DO & CO Aktiengesellschaft'ın, Viyana, 30 Eylül 2020 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide nakit akış tablosu ve özet konsolide özkaynak değişim tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının 1 Nisan 2020 – 30 Eylül 2020 dönemi için sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Avrupa Birliği'nde uygulandığı şekli ile UFRS Ara Dönem Finansal Raporlama Standardına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur.

Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Avusturya'da yürürlükte bulunan yasal hükümler ile genel olarak kabul edilen denetim esaslarına, özellikle KFS/PG 11 'Finansal Tabloların İncelenmesi ile İlgili Esaslar'a ve Uluslararası Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 ("Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi")' ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler ile olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak sınırlı denetim, denetim şirketinin bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki özet ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Avrupa Birliği'nde uygulandığı şekli ile UFRS Ara Dönem Finansal Raporlama Standardına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Altı Aylık Şirketler Grubu Faaliyet Raporuna ve Avusturya Sermaye Piyasası Kanunu'nun (2018) 125. Maddesine Göre Yönetim Beyanına İlişkin Sonuç

Viyana'da yerleşik olan DO & CO Aktiengesellschaft'ın 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem faaliyet raporunu okumuş bulunmaktayız ve ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Altı aylık finansal rapor, Avusturya Sermaye Piyasası Kanunu'nun (2018) 125. maddesi 1. fıkrası 3. bendi gereğince yasal temsilcilerin beyanını içermektedir.

Viyana, 19 Kasım 2020

PKF CENTURION
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT MBH

Karl Prossinger
Denetçi

Michael Lembäcker
Denetçi