

DO & CO AKTIENGESELLSCHAFT

FİNANS RAPORU

2022/2023 MALİ YILI
1 NİSAN 2022 – 31 ARALIK 2022
HESAP DÖNEMİ
(bağımsız denetimden geçmemiş)



THE GOURMET
ENTERTAINMENT
COMPANY

1 Nisan 2022 - 31 Aralık 2022 tarih aralığını kapsayan 2022/2023 mali yılına ait bağımsız denetimden geçmemiş konsolide finansal tablolara Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'na ilişkin Zorunlu Açıklama ve Genel Bilgiler.

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

Çevrim işleminde kullanılan EUR/TRY kuru 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 19,9649'dir. Bu kur DO & CO Aktiengesellschaft'ın Avrupa Birliği'nde uygulandığı şekli ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarında gösterilen tutarların Türk Lirası'na çevrilmesinde kullanılmıştır.

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

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

İngilizce Finans Raporu:

http://www.doco.com/Portals/8/berichte/jahres-und-quartalsberichte/en/q3_2223.pdf

Almanca Finans Raporu:

http://www.doco.com/Portals/8/berichte/jahres-und-quartalsberichte/de/q3_2223.pdf

İÇİNDEKİLER

2022/2023 Mali Yılı 1. – 3. Çeyrek Konsolide Faaliyet Raporu (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	1
1. DO & CO Grubu'nun UFRS'ye Göre Temel Göstergeleri	1
2. İş Gelişimi	2
2.1. Satışlar	3
2.2. Gelir	3
2.3. Bilanço	5
2.4. Personel	5
2.5. Havayolu İkram Hizmetleri	6
2.6. Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	7
2.7. Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	8
2.8. Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri	9
2.9. Sürdürülebilirlik	11
3. Genel Görünüm	12
UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın 2022/2023 Mali Yılı 1. – 3. Çeyrek Konsolide Finansal Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	13
1. 31 Aralık 2022 itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	14
2. 2022/2023 Mali Yılı 1. – 3. Çeyrek Konsolide Kar veya Zarar Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	15
3. Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	16
4. Konsolide Nakit Akış Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	17
5. Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	18
2022/2023 Mali Yılı 1. – 3. Çeyrek Özet Konsolide Finansal Tablolarına İlişkin Notlar (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	19
1. Genel Açıklamalar	20
1.1. Esaslar	20
1.2. Muhasebe ve Değerleme Yöntemleri	20
1.3. UMS 8'e Göre Düzeltmeler	21
1.4. Konsolidasyon Kapsamı	22
1.5. Mevsimsellik ve Ekonomik Etkiler	23
2. Konsolide Finansal Durum Tablolarına İlişkin Dipnotlar	23
2.1. Özkaynaklar	23
3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar	23
3.1. Pay Başına Kazanç	23
4. Bölümlere Göre Raporlama	24
5. Diğer Bilgiler	25
5.1. Finansal Araçlara İlişkin Ek Açıklamalar	25
5.2. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar (İlave Rapor)	27
5.3. İlişkili Taraf Açıklamaları	27

2022/2023 Mali Yılı 1. – 3. Çeyrek Konsolide Faaliyet Raporu (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

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

		1. - 3. Çeyrek 2022/2023	1. - 3. Çeyrek 2021/2022*	3. Çeyrek 2022/2023	3. Çeyrek 2021/2022*
Satışlar	milyon TL	20.737,55	9.882,14	7.417,80	4.171,77
FAVÖK	milyon TL	2.166,73	1.516,45	819,59	543,03
FAVÖK Marjı	%	%10,4	%15,3	%11,0	%13,1
FVÖK ¹	milyon TL	1.306,80	747,70	541,33	283,80
FVÖK Marjı	%	%6,3	%7,6	%7,3	%6,8
Vergi Öncesi Kar	milyon TL	774,67	485,38	339,65	220,04
Konsolide Kar	milyon TL	506,32	293,84	226,06	138,34
Net Kar Marjı	%	%2,4	%3,0	%3,0	%3,3
Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	milyon TL	926,23	878,07	402,81	350,49
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	milyon TL	-339,19	-129,31	-116,97	-47,29
Serbest Nakit Akışları	milyon TL	587,03	748,76	285,84	303,20
Hisse Başına FAVÖK	TL	222,37	155,63	84,11	55,73
Hisse Başına FVÖK	TL	134,11	76,73	55,56	29,13
Hisse Başına Kazanç	TL	51,96	30,16	23,20	14,20
Satış Getiri Oranı	%	%3,7	%4,9	%4,6	%5,3

		31 Aralık 2022	31 Mart 2022
Özkaynak	milyon TL	3.569,20	2.714,91
Özkaynak Oranı	%	%18,2	%15,6
Net Borçlar (Finansal Borçlar)	milyon TL	6.569,20	6.358,27
Net Borçlar / FAVÖK Oranı		2,56	3,31
Borç / Özkaynak Oranı	%	%184,1	%234,2
İşletme Sermayesi	milyon TL	525,32	-528,97
Nakit ve Nakit Benzerleri	milyon TL	3.998,39	4.145,26
Hisse Başına Kayıtlı Sermaye	TL	310,91	233,83
Yüksek ²	TL	1.896,66	1.876,70
Düşük ²	TL	1.351,62	1.295,72
Dönem Sonu Değeri ²	TL	1.768,89	1.525,32
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9.744	9.744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	17.236,03	14.862,67
Personel Sayısı		11.284	8.460

* Önceki yılın rakamları UMS 8'e göre düzeltilmiştir. Daha fazla bilgi için lütfen konsolide mali tabloya ilişkin notların 1.3. bölümüne bakınız

1... FVÖK önemli olmayan bir ölçüde finansman bileşeni içermektedir.

2... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı 30 Aralık 2022 Cuma günü tarihli döviz kuru (19,9649 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

2. İş Gelişimi

Grup		1. - 3. Çeyrek				3. Çeyrek			
		2022/2023	2021/2022*	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2022/2023	2021/2022*	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	20.737,55	9.882,14	10.855,41	%109,8	7.417,80	4.171,77	3.246,03	%77,8
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	milyon TL	184,29	716,74	-532,45	-%74,3	27,06	344,29	-317,23	-%92,1
Ticari Mal Maliyeti	milyon TL	-8.828,39	-3.813,63	-5.014,76	-%131,5	-3.303,72	-1.771,00	-1.532,72	-%86,5
Personel Giderleri	milyon TL	-6.769,38	-3.491,17	-3.278,21	-%93,9	-2.122,64	-1.484,07	-638,57	-%43,0
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	milyon TL	-3.187,72	-1.784,50	-1.403,22	-%78,6	-1.213,43	-720,75	-492,68	-%68,4
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	milyon TL	30,39	6,87	23,52	%342,2	14,53	2,80	11,73	%418,7
FAVÖK -Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar	milyon TL	2.166,73	1.516,45	650,28	%42,9	819,59	543,03	276,56	%50,9
Amortisman/İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-859,93	-768,75	-91,18	-%11,9	-278,26	-259,23	-19,03	-%7,3
FVÖK - Esas Faaliyet Karı	milyon TL	1.306,80	747,70	559,10	%74,8	541,33	283,80	257,53	%90,7
Finansman Gelir / Gideri	milyon TL	-532,13	-262,32	-269,81	-%102,9	-201,69	-63,77	-137,92	-%216,3
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	milyon TL	774,67	485,38	289,29	%59,6	339,65	220,04	119,61	%54,4
Dönem Vergi Gideri	milyon TL	-241,16	-139,26	-101,89	-%73,2	-114,50	-54,78	-59,72	-%109,0
Dönem Karı	milyon TL	533,51	346,12	187,39	%54,1	225,15	165,26	59,89	%36,2
Azınlık Payı	milyon TL	27,19	52,28	-25,09	-%48,0	-0,91	26,92	-27,83	-%103,4
DO&CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar / Zarar	milyon TL	506,32	293,84	212,48	%72,3	226,06	138,34	87,72	%63,4
FAVÖK Marjı	%	%10,4	%15,3			%11,0	%13,0		
FVÖK Marjı	%	%6,3	%7,6			%7,3	%6,8		
Personel Sayısı		11.284	8.321	2.963	%35,6	11.196	8.593	2.603	%30,3

* Önceki yılın rakamları UMS 8'e göre düzeltilmiştir. Daha fazla bilgi için lütfen konsolide mali tabloya ilişkin notların 1.3. bölümüne bakınız

DO & CO 20.737,55 milyon TL'lik (önceki yıl: 9.882,14 milyon TL) satış hasılatıyla sadece ilk üç çeyreklik dönemde ilk kez bir milyar sınırını aşmış olup, başarıya giden yolda ilerlemektedir. Mevcut mali yıl, bu nedenle şirket tarihinde satış hasılatı açısından açık ara en güçlü yıl olmuştur.

Geçtiğimiz mali yılda meydana gelen COVID-19 salgını sonrası toparlanma etkileri, 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde de devam etmektedir. DO & CO tüm bölümlerde meydana gelen talep artışının da etkisiyle 7.417,80 milyon TL'lik satış hasılatıyla Türk Lirası'nda devam eden değer kaybına rağmen, hasılat açısından Grup tarihindeki en güçlü ikinci çeyreği gerçekleştirmeyi başarmıştır. 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğine kıyasla döviz kurlarının Avro karşısındaki değişimi, 3.711,47 milyon TL'lik negatif bir etkiye sebep olmakla beraber; bu etki büyük ölçüde Türk Lirası'ndaki düşüşten kaynaklanmıştır. Türkiye'deki iştiraklerin maliyetlerinin çoğunluğunun yerel para birimi cinsinden olması nedeniyle marjlarda büyük bir etkilenme olmamıştır.

2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde elde edilen sonuçlar, UMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ülkelerde Finansal Raporlama standardının Türkiye'deki iştiraklerin mali tablolarına uygulanmasından ciddi bir şekilde etkilenmiştir. UMS 29 uygulanmasaydı, konsolide sonuçlar 159,22 milyon TL daha fazla ve 665,54 milyon TL seviyesinde olacaktı. Sonuç olarak son birkaç çeyrekteki olumlu eğiliminin devam ettiği görülmektedir. Türk Lirası'ndaki devalüasyon yüküne rağmen 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde 3.998,39 milyon TL tutarında yüksek seviyede nakit ve nakit benzerleri raporlanmıştır.

2.1. Satışlar

DO & CO Grubu'nun satışları 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde 20.737,55 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir. Bu tutar, önceki döneme kıyasla yüzdesel olarak %109,8; tutarsal olarak 10.855,41 milyon TL artışa tekabül etmektedir.

Satışlar		1. - 3. Çeyrek					3. Çeyrek				
		2022/2023	2021/2022	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2022/2023 UMS 29 hariç	2022/2023	2021/2022	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2022/2023 UMS 29 hariç
Havayolu İkram Hizmetleri	milyon TL	15.168,30	7.031,25	8.137,05	%115,7	14.729,62	5.042,92	2.869,32	2.173,60	%75,8	4.794,18
Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	milyon TL	3.721,57	1.867,40	1.854,17	%99,3	3.721,57	1.733,08	894,59	838,50	%93,7	1.733,10
Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	milyon TL	1.847,68	983,49	864,19	%87,9	1.818,52	641,79	407,87	233,93	%57,4	624,32
Grup Satışları		20.737,55	9.882,14	10.855,41	%109,8	20.269,71	7.417,80	4.171,77	3.246,03	%77,8	7.151,60

Grup Satışlarının Yüzdesel Dağılımı		1. - 3. Çeyrek	
		2022/2023	2021/2022
Havayolu İkram Hizmetleri	%	%73,1	%71,2
Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	%	%17,9	%18,9
Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	%	%8,9	%10,0
Grup Satışları		%100,0	%100,0

Havayolu İkram Hizmetleri bölümünün satışları, 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde 7.031,25 milyon TL'den 8.137,05 milyon TL yükselerek 15.168,30 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %115,7'lik bir artışa tekabül etmektedir. Havayolu İkram Hizmetleri'nin toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %73,1'dir (önceki yıl: %71,2).

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümünün satışları, 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde 1.867,40 milyon TL'den 1.854,17 milyon TL yükselerek 3.721,57 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %99,3'lük bir artışa tekabül etmektedir. Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri'nin toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %17,9'dur (önceki yıl: %18,9).

Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller bölümünün satışları, 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde 983,49 milyon TL'den 864,19 milyon TL yükselerek 1.847,68 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %87,9'luk bir artışa tekabül etmektedir. Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller bölümünün toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %8,9'dur (önceki yıl: %10,0).

2.2. Gelir

2022/2023 mali yılının ilk çeyreğinden itibaren Türkiye, UMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ülkelerde Finansal Raporlama standardı uyarınca yüksek enflasyonlu bir ülke olarak sınıflandırılmıştır. UMS 29 standardının uygulanmasının konsolide gelir tablosu üzerinde önemli seviyede etkisi bulunmaktadır. Bunlar aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır.

Grup		1. - 3. Çeyrek 2022/2023	UMS 29 uygulaması	1.- 3. Çeyrek UMS 29 hariç 2022/2023	1. - 3. Çeyrek 2021/2022*
Satışlar	milyon TL	20.737,55	467,83	20.269,71	9.882,14
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	milyon TL	184,29	1,40	182,89	716,74
Ticari Mal Maliyeti	milyon TL	-8.828,39	-266,08	-8.562,31	-3.813,63
Personel Giderleri	milyon TL	-6.769,38	-141,77	-6.627,61	-3.491,17
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	milyon TL	-3.187,72	-67,51	-3.120,21	-1.784,50
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	milyon TL	30,39	0,00	30,39	6,87
FAVÖK -Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar	milyon TL	2.166,73	-6,13	2.172,86	1.516,45
Amortisman/İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-859,93	-52,59	-807,34	-768,75
FVÖK - Esas Faaliyet Karı	milyon TL	1.306,80	-58,72	1.365,52	747,70
Finansman Gelir / Gideri	milyon TL	-532,13	-224,97	-307,17	-262,32
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	milyon TL	774,67	-283,69	1.058,35	485,38
Dönem Vergi Gideri	milyon TL	-241,16	-20,81	-220,34	-139,26
Dönem Karı	milyon TL	533,51	-304,50	838,01	346,12
Azınlık Payı	milyon TL	27,19	-145,28	172,47	52,28
DO&CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar / Zarar	milyon TL	506,32	-159,22	665,54	293,84
FAVÖK Marjı	%	%10,4	-%0,3	%10,7	%15,3
FVÖK Marjı	%	%6,3	-%0,4	%6,7	%7,6
Net Kar Marjı	%	%2,4	-%0,8	%3,3	%3,0

* Önceki yılın rakamları UMS 8'e göre düzeltilmiştir. Daha fazla bilgi için lütfen konsolide mali tabloya ilişkin notların 1.3. bölümüne bakınız

Esas faaliyetlerden diğer gelirler 184,29 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 716,74 milyon TL). Bu durum 532,45 milyon TL tutarında azalış anlamına gelmekte olup, söz konusu azalma geçen senenin birinci yarısında alınmış olan devlet teşviklerinden kaynaklanmaktadır.

Ticari mal maliyeti 5.014,76 milyon TL artış göstererek 3.813,63 milyon TL'den 8.828,39 milyon TL'ye (%131,5) yükselmiştir. Satışlar da %109,8 oranında artış göstermiştir. Bununla birlikte satışların maliyetinin satışlara oranı ise %38,6'dan %42,6'ya yükselmiştir.

Personel giderleri 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde 6.769,38 milyon TL'ye yükselmiştir (önceki yıl: 3.491,17 milyon TL). Personel giderlerinin satışlara oranı %32,6'dır (önceki yıl: %35,3).

Esas faaliyetlerden diğer giderler 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde 1.403,22 milyon TL tutarında ve %78,6 oranında bir yükseliş göstermiştir. Esas faaliyetlerden diğer giderlerin satışlara oranı ise %15,4'tür (önceki yıl: %18,1).

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem karından alınan paylar 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde 30,39 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 6,87 milyon TL).

FAVÖK Marjı, 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde %10,4 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %15,3).

Amortisman, itfa payları ve değer düşüklüğü testlerinin etkileri 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde bir önceki döneme göre artış göstererek 859,93 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 768,75 milyon TL).

FVÖK marjı, 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde %6,3 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %7,6).

Finansman giderleri, 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde 262,32 milyon TL'den 532,13 milyon TL'ye yükselmiştir. Finansman giderleri, esas olarak UFRS 16 ile ilgili faiz giderlerinin yanı sıra kullanılan krediler ve 2021 yılının başında ihraç edilen paya dönüştürülebilir tahvillerin faizlerini içermektedir. Finansman giderleri ayrıca, UMS 29 ile bağlantılı olarak parasal kayıp/kazanca ilişkin net pozisyonu da içermektedir.

2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde dönem vergi gideri bir önceki yıla göre 101,89 milyon TL artış göstererek 241,16 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir (önceki yıl: 139,26 milyon TL vergi gideri). 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde efektif vergi oranı (vergi giderinin veya vergi gelirinin vergilendirilmemiş kazançlara oranı) %31,1 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %28,7). Yüksek vergi oranı, özellikle UMS 29 uygulanmasından kaynaklanmaktadır.

2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde Grup'un vergi sonrası konsolide kar 533,51 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup bir önceki yılın aynı döneminin 187,39 milyon TL üzerindedir. Vergi sonrası karın 27,19 milyon TL tutarındaki kısmı (önceki yıl: 52,28 milyon TL) azınlık paylarını içermektedir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın hissedarlarına dağıtılabılır konsolide karı 506,32 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 293,84 milyon TL kar). Bunun sonucunda hisse başına kar 51,96 TL (önceki yıl: 30,16 TL kar) olmuştur. Net kar marjı 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde %2,4 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %3,0).

2.3. Bilanço

Fonksiyonel para birimi Türk Lirası olan iştiraklerin UMS 29 *Yüksek Enflasyonlu Ülkelerde Finansal Raporlama standardı* uyarınca muhasebeleştirilmesi sadece konsolide gelir tablosunda değil, aynı zamanda konsolide bilanço üzerinde de etkilere neden olmuştur. UMS 29'un uygulanmasından önceki 31 Aralık 2022 tarihli konsolide bilanço ile karşılaştırıldığında, duran varlıklar geçen seneye göre 278,94 milyon TL tutarında artış göstermiştir. Bu durum esas olarak maddi duran varlıkların ve finansal yatırım olarak elde tutulan varlıkların endekslenme etkisinden kaynaklanmaktadır. Aynı zamanda stokların endekslenmesi dönen varlıklarda 33,95 milyon TL'lik artışa neden olmuştur. Bilanço toplamındaki 312,89 milyon TL'lik artış, pasif tarafta konsolide özkaynaklarda 267,77 milyon TL'lik artışa yol açmaktadır. Ayrıca varlıkların endekslenmesi, 45,18 milyon TL'lik ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile sonuçlanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide özsermaye 3.569,20 milyon TL'dir. Özsermaye oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %18,2 olarak gerçekleşmiştir (31 Mart 2021: %15,6).

2.4. Personel

Ortalama çalışan sayısı (tam zamanlı), 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde 11.284 kişidir (31 Mart 2022: 8.460 kişi)

2.5. Havayolu İkrām Hizmetleri

Havayolu İkrām Hizmetleri		1. - 3. Çeyrek					3. Çeyrek				
		2022/2023	2021/2022*	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2022/2023 UMS 29 hariç	2022/2023	2021/2022*	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2022/2023 UMS 29 hariç
Satışlar	milyon TL	15.168,30	7.031,25	8.137,05	%115,7	14.729,62	5.042,92	2.869,32	2.173,60	%75,8	4.794,18
FAVÖK	milyon TL	1.582,88	1.116,00	466,88	%41,8	1.588,75	535,82	350,66	185,16	%52,8	501,37
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-666,10	-580,79	-85,31	-%14,7	-616,76	-214,25	-192,37	-21,88	-%11,4	-207,14
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-1,35	-1,97	0,62	%31,5	-1,35	-0,42	-3,74	3,32	%88,9	-0,42
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-1,35	-3,80	2,45	%64,5	-1,35	-0,42	-3,74	3,32	%88,9	-0,42
Değer Artışı	milyon TL	0,00	1,83	-1,83	-%100,0	0,00	0,00	0,00	0,00	%0,0	0,00
FVÖK	milyon TL	915,43	533,24	382,19	%71,7	970,64	321,15	154,54	166,61	%107,8	293,81
FAVÖK Marjı	%	%10,4	%15,9			%10,8	%10,6	%12,2			%10,5
FVÖK Marjı	%	%6,0	%7,6			%6,6	%6,4	%5,4			%6,1
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%73,1	%71,2			%72,7	%68,0	%68,8			%23,7

* Önceki yılın rakamları UMS 8'e göre düzeltilmiştir. Daha fazla bilgi için lütfen konsolide mali tabloya ilişkin notların 1.3. bölümüne bakınız

Havayolu İkrām Hizmetleri bölümü 2022/2023 mali yılını oldukça güçlü geçirmiştir. Havayolu İkrām Hizmetleri bölümü 15.168,30 milyon TL'lik satışlar ile tarihinin en güçlü ilk üç çeyreğini kaydetmiştir. Bu başarı, DO & CO için önemli bir kilometre taşı olup, mevcut zorlu piyasa koşulları göz önüne alındığında daha da önemli hale gelmektedir.

Havayolu İkrām Hizmetleri bölümü satışları zorlu pazar koşullarına rağmen 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde bir önceki yıla kıyasla %115,7 oranında yüksek artış göstermiştir. 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde satışlar 15.168,30 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 7.031,25 milyon TL). FAVÖK 1.582,88 milyon TL ile bir önceki yılın aynı dönemine göre tutarsal olarak 466,88 milyon TL üzerindedir. FVÖK tutarı 915,43 milyon TL'dir (önceki yıl: 533,24 milyon TL). Sonuç olarak, FVÖK marjı bu mali yılda sürekli artmıştır. 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde Havayolu İkrām Hizmetleri bölümünün sonuçları UMS 29 *Yüksek Enflasyonlu Ülkelerde Finansal Raporlama standardının* etkilerinin Türkiye'deki iştirakin mali tablolarına uygulanmasından ciddi bir şekilde etkilendi. UMS 29'un uygulanmadığı durumda FAVÖK 1.588,75 milyon TL ile 5,87 milyon TL ve FVÖK 970,64 milyon TL ile 55,21 milyon TL daha yüksek olacaktı.

Uluslararası hava trafiğindeki talep toparlanarak yeni müşteri ilişkileri kurmayı ve genişletmeyi mümkün kılmış olsa da, tüm havayolu ikram hizmetleri pazarının kriz öncesi seviyenin sadece %70'i seviyesinde olduğu belirtilmelidir. Bununla birlikte uçuş sayılarının ve doluluk oranlarının artışı sonucunda yukarı yönlü bir eğilim göze çarpmaktadır.

DO & CO, artan hammadde ve enerji fiyatlarına proaktif bir yaklaşım sergilemeye devam etmektedir. Şirket müşterileriyle iyi ve uzun vadeli iş birlikleri sürdürmesinden dolayı, Havayolu İkrām Hizmetleri bölümü neredeyse tüm havayolu şirketlerinde gerekli fiyat revizyonları gerçekleştirmiştir. Sonuç olarak, DO & CO'nun etki alanının ötesindeki orantısız maliyet artışları kısmen telafi edilebildi.

A.B.D.'nin yeni Miami lokasyonunun inşaatı devam etmektedir. Gurme mutfağı mevcut mali yılın sonuna kadar faaliyete geçecektir ve aynı zamanda Kuzey, Orta ve Güney Amerika'daki faaliyetlere hitap eden uluslararası etkinlikler için bir lojistik merkez olarak kullanılacaktır. Bu lokasyon New York-JFK, Şikago, Boston, Detroit ve Los Angeles'tan sonra A.B.D.'deki altıncı lokasyon olacaktır.

Miami'ye ek olarak New York'ta da faaliyetler genişletilmiştir. DO & CO, Mayıs 2022'den bu yana New York JFK çıkışlı ve şimdi de Los Angeles çıkışlı tüm Etihad Airways uçuşlarında ikram hizmetleri sunmaktadır. Ek olarak Los Angeles lokasyonunda Air Premia müşteri olarak kazanılmıştır.

Ayrıca DO & CO, New York-JFK, Chicago ve Los Angeles gibi yoğun trafiğe sahip lokasyonlarda KLM Royal Dutch Airlines'ı ilk kez müşteri olarak kazanmış olmaktan memnuniyet duymaktadır.

Londra Heathrow'daki uçuş sayılarında devam eden artışın yanı sıra British Airways'ın Londra Heathrow kalkışlı uzun mesafeli uçuşlarında DO & CO'nun taze hazırlanmış menülerini uzun mesafeli uçuşlarda Economy Class yolcularına sunmaya karar vermesi Londra Heathrow'daki yeni gurme mutfağının kapasite kullanımını belirgin biçimde iyileştirmiştir. British Airways daha önce üçüncü taraf tedarikçilerden dondurulmuş ürünler almaktaydı. Bu durum, bölgeden mümkün olduğunca taze malzemelerin kullanılmasını sağlamakla kalmayıp, aynı zamanda her bir malzeme için uzun nakliye süreçlerinin azalmasını ve dondurulmuş ürünlerin uzun tedarik zincirine bağlı olmaksızın CO2 emisyonunun büyük ölçüde azalmasını sağlamaktadır.

Ayrıca DO & CO, Qatar Airways ve Oman Air adlı iki havayolu şirketinin Londra Heathrow'da açtığı ihaleleri kazanarak her iki havayolu şirketi ile ortaklığın daha da güçlenmesini sağlamıştır.

2.6. Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri		1. - 3. Çeyrek					3. Çeyrek				
		2022/2023	2021/2022	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2022/2023 UMS 29 hariç	2022/2023	2021/2022	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2022/2023 UMS 29 hariç
Satışlar	milyon TL	3.721,57	1.867,40	1.854,17	%99,3	3.721,57	1.733,08	894,59	838,50	%93,7	1.733,10
FAVÖK	milyon TL	413,46	339,68	73,78	%21,7	413,46	209,42	121,56	87,86	%72,3	209,42
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-71,77	-74,49	2,72	%3,7	-71,77	-24,96	-25,12	0,17	%0,7	-24,97
FVÖK	milyon TL	341,69	265,19	76,50	%28,8	341,69	184,46	96,43	88,03	%91,3	184,46
FAVÖK Marjı	%	%11,1	%18,2			%11,1	%12,1	%13,6			%12,1
FVÖK Marjı	%	%9,2	%14,2			%9,2	%10,6	%10,8			%10,6
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%17,9	%18,9			%18,4	%23,4	%21,4			%8,6

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümündeki talep güçlü bir şekilde artış göstermeye devam etmektedir. Büyük yeni müşteriler, sadık ve sürekli müşteriler ile pandemi nedeniyle uzun süredir hizmet almamış olan ertelenmiş talep, bu iş kolunun büyümesini destekliyor. Büyük spor ve kültür etkinlikleri, tıpkı pandemi öncesinde olduğu gibi kış aylarında da gerçekleşiyor.

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümündeki satışlar, 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde bir önceki yıla göre %99,3 artarak 3.721,57 milyon TL'ye yükseldi (önceki yıl: 1.867,40 milyon TL). FAVÖK 413,46 milyon TL ile, bir önceki yılın aynı döneminin 73,78 milyon TL altındadır. FVÖK 341,69 milyon TL (önceki yıl: 265,19 milyon TL).

Formula 1'in sahipleri ve yönetimi son yıllarda Formula 1'in dünya çapında yeniden büyük ilgi uyandırmasını ve çekici kılmayı başardı. DO & CO 1992 yılından bu yana Formula 1 iş ile ortaklığını devam ettirmekte olup, özellikle Paddock Club'ın VIP alanlardaki artan misafir sayısı sayesinde bu olağanüstü ilgiden faydalanmaktadır. Formula 1'i dünyanın en iyi "paranın satın alamayacağı deneyimler"den biri haline getiren ve böylece uluslararası spor dünyasında yeni bir standart belirleyen yenilikçi bir ağırlama konsepti Formula 1 ile beraber uygulanmıştır.

DO & CO'nun futbol Dünya Kupası için ilk kez ikram hizmetleri ortağı olarak görevlendirildiği Katar'da düzenlenen FIFA Dünya Kupası, Formula 1 yarışları ile aynı anda başlamıştır. Sadece 3 hafta boyunca 8 stadyum, 64 maç ve 60.000'in üzerinde VVIP ve VIP konuk ile DO & CO, bu kısa süre boyunca dünyanın en büyük etkinliklerinden birinde güvenilir bir şekilde ve en yüksek kalitede hizmet verebildiğini göstermiştir. Yerel ve uluslararası konuklar, bu performansı oldukça iyi geri bildirimler ile ödüllendirmiştir.

2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinin diğer önemli etkinlikleri, Madrid'de on günlük bir süre içinde 34.000 misafirin ağırlandığı Masters 1000 serisinden ATP Masters tenis turnuvası ve World Tour Series 500'den ATP Viyana olmuştur. Aynı zamanda Viyana'da gerçekleşen Avrupa Plaj Voleybolu Şampiyonası ve DO & CO'nun 16. kez ikram hizmetleri organizasyonundan sorumlu olduğu Paris'teki Stade de France'ta düzenlenen UEFA Şampiyonlar Ligi finali de diğer önemli etkinlikler arasında yer almaktadır.

Nisan 2022'den bu yana, FC Bayern München'in stadyumu Allianz Arena, 75.000 kadar sporseverin izlediği FC Barcelona ve Inter Milan'a karşı oynanan Şampiyonlar Ligi maçı da dahil olmak üzere 16 futbol maçına ev sahipliği yapmıştır.

Allianz Arena'da Tampa Bay Buccaneers ile Seattle Seahawks arasında oynanan NFL maçı özel bir etkinlikti. Yedi saat süren etkinlikte DO & CO 6.800'ü VIP konuk olmak üzere 70.000'in üzerinde seyirciye ikram hizmetinde bulunmuştur. Ayrıca stadyum dışındaki büyük kalabalığa da hizmet verebilmek için 16 yemek kamyonu kurulmuştur.

Ayrıca DO & CO Münih'teki Olympiapark'ta verilen çok sayıda birinci sınıf konserde hizmet vermiştir. Bunlar arasında "The Rolling Stones", "Guns n' Roses" ve "Ed Sheeran" konserleri her biri 70.000 kişiye varan konukla gerçekleşmiştir. Aynı zamanda 100.000 misafirin katıldığı iki günlük müzik festivali Superbloom ve 1,47 milyon ziyaretçinin katıldığı on bir günlük Avrupa Şampiyonası da gerçekleşmiştir. Ayrıca Olympiapark 35 konsere daha ev sahipliği yapmıştır. "Billy Idol", the "Backstreet Boys" ve "Placebo" gibi sanatçılar Olympiapark'ta 220.000'den fazla izleyici çekmiştir.

2.7. Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller

Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller		1. - 3. Çeyrek					3. Çeyrek				
		2022/2023	2021/2022	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2022/2023 UMS 29 hariç	2022/2023	2021/2022	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2022/2023 UMS 29 hariç
Satışlar	milyon TL	1.847,68	983,49	864,19	%87,9	1.818,52	641,79	407,87	233,93	%57,4	624,32
FAVÖK	milyon TL	170,39	60,77	109,63	%180,4	170,65	74,36	70,82	3,54	%5,0	72,07
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-120,72	-111,05	-9,66	-%8,7	-117,53	-38,63	-38,04	-0,59	-%1,6	-39,32
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	0,00	-0,45	0,45	%100,0	0,00	0,00	0,05	-0,05	-%100,0	0,00
Değer Düşüklüğü	milyon TL	0,00	-0,45	0,45	%100,0	0,00	0,00	0,05	-0,05	-%100,0	0,00
FVÖK	milyon TL	49,68	-50,73	100,41	%197,9	53,13	35,72	32,83	2,89	%8,8	32,75
FAVÖK Marjı	%	%9,2	%6,2			%9,4	%11,6	%17,4			%11,5
FVÖK Marjı	%	%2,7	-%5,2			%2,9	%5,6	%8,0			%5,2
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%8,9	%10,0			%9,0	%8,7	%9,8			%3,1

Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller bölümü DO & CO Grubu'nun inovasyon faaliyetlerinin merkezi ve başlangıç noktasıdır. Buna ek olarak bu bölümün faaliyetleri sadece Grup'un marka ve imaj taşıyıcısı olmakla kalmayıp, her şeyden önce Havayolu İkram Hizmetleri bölümündeki ve de kısmen Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümündeki menüler ve hizmet süreçleri için yenilikçi fikirlerin oluşma noktasıdır. Bu bölüm; Restoranlar ve Demel Café'ler,

Yolcu Salonları, Oteller, Personel Restoranları, Perakende, Teslimat Hizmetleri ve Havalimanı Gastronomisi kısımlarını içermektedir.

Bu bölümün satışları da bir önceki yıla göre önemli ölçüde artış göstermiştir. Restoranlar, Yolcu Salonları ve Oteller bölümü, 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde 1.847,68 milyon TL satış elde etmiştir (önceki yıl: 983,49 milyon TL). Bu durum, bir önceki yıla göre %87,9'luk bir artışa tekabül etmektedir. FAVÖK, 170,39 milyon TL ile bir önceki yıla kıyasla tutarsal olarak 109,63 milyon TL; yüzdesel olarak %180,4 artış göstermiştir. FVÖK, 49,68 milyon TL'dir (önceki yıl: -50,73 milyon TL). Böylelikle hem FAVÖK hem de FVÖK marjları sürekli artırılmıştır.

2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde uluslararası turizmde beklenen toparlanma ile artış gösterdi. Uluslararası hareketlilikten sadece seyahat sektörü değil, aynı zamanda gastronomi alanı da faydalanmıştır. Ayrıca bu bölümdeki talep Noel sezonu ile birlikte artış göstermiştir. Restoranlar, Yolcu Salonları ve Oteller bölümü, dolayısıyla talep ve dolulukta olumlu bir eğilim göstermiştir.

Münih'te Marienplatz'ın hemen yanında ve FC Bayern World ile aynı binada önemli bir konumda bulunan DO & CO Butik Otel şimdiden oldukça memnuniyet verici doluluk oranları kaydetmiştir. Ayrıca aynı lokasyonda biri Asya-Dünya mutfağı ve diğeri Akdeniz spesiyalleri sunan iki restoran yer almaktadır.

DO & CO, Viyana Havalimanı'nda yeni tasarlanan Terminal 1'deki restoranları ve mağazaları iki yıllık bir aradan sonra Mart 2022'nin sonunda yeniden açmayı başarmıştır. Havayolu gastronomisi, artan yolcu trafiğinden özellikle faydalanmaktadır. DO & CO, Viyana Havalimanı ile on yılı aşkın süredir devam eden bu ortaklığı gelecekte de güçlendirmeye devam etmeyi önemsemektedir.

Bu bölümde bir başka başarı daha yer almaktadır. DO & CO, Haziran 2022'den bu yana Londra Heathrow Havalimanı'nda her ay 10.000'in üzerinde misafirin ağırlandığı Qatar Airways Premium Lounge'ın ikram hizmetlerini de sunmaktadır.

2.8. Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri

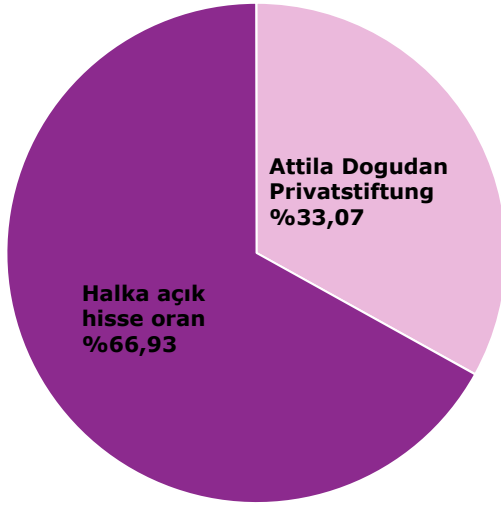
Hisse Başına Veriler

		1. - 3. Çeyrek 2022/2023	1. - 3. Çeyrek 2021/2022	3. Çeyrek 2022/2023	3. Çeyrek 2021/2022
Yüksek ¹	TL	1.896,66	1.716,98	1.896,66	1.716,98
Düşük ¹	TL	1.351,62	1.295,72	1.401,53	1.311,69
Dönem Sonu Değeri ¹	TL	1.768,89	1.479,40	1.768,89	1.479,40
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9.744	9.744	9.744	9.744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	17.236,03	14.415,23	17.236,03	14.415,23

1... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı 30 Aralık 2022 Cuma günü tarihli döviz kuru (19,9649 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın Hissedarlık Yapısı

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %66,93 oranında halka açık hisse bulunmaktadır. Kalan hisseler Attila Doğudan Privatstiftung'a aittir (%33,07). Attila Doğudan Privatstiftung hisselerinin %1,59'luk kısmı yönetim ve personel katılımı için ayrılmış hisseleri de içermektedir.



DO & CO Hisselerine Ait Bilgiler

ISIN	AT0000818802
Reuters Kodu	DOCO.VI, DOCO.IS
Bloomberg Kodu	DOC AV, DOCO. TI
Endeksler	ATX, ATX Prime, BIST TUM
WKN	081880
Borsalar	Viyana, Istanbul
Para Birimi	Avro, TL

Mali Takvim

15.06.2023	2022/2023 Mali Yılı Sonuçları
10.07.2023	2022/2023 Mali Yılı Genel Kurul Toplantısı Kayıt Tarihi
20.07.2023	2022/2023 Mali Yılı Genel Kurul Toplantısı
10.08.2023	2023/2024 Mali Yılı İlk Çeyreği Sonuçları
16.11.2023	2023/2024 Mali Yılı İlk Yarı Yılı Sonuçları
17.02.2024	2023/2024 Mali Yılı İlk Üç Çeyreği Sonuçları

Yatırımcı İlişkileri

DO & CO Aktiengesellschaft şirket yönetimi, 2022/2023 mali yılın ilk üç çeyreğinde birçok kurumsal yatırımcı ve finansal analist ile görüşmelerini sürdürmüştür.

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

- Hauck & Aufhäuser
- Jefferies
- Kepler Cheuvreux
- Erste Bank
- HSBC

Analistlerin ortalama fiyat hedefi 121,50 Avro 'dur. (30 Aralık 2022 itibarıyla).

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

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

Yatırımcı İlişkileri:

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

2.9. Sürdürülebilirlik

DO & CO olarak sürdürülebilirliği kurumsal stratejimizin bir parçası haline getirmeye kararlıyız. İlk adım olarak çevre kirliliğine olan katkıyı azaltmak ve sosyal sorumluluğumuzu her alanda geliştirmek için çalışmaktayız. Hedefimiz, çevreyi ve birlikte çalıştığımız insanları olumlu yönde etkileyen ve yeniden üretebilen bir şirket olmaktır.

En iyi ürünleri ve deneyimleri sunma misyonumuza uygun olarak, sürdürülebilirlik hedeflerimizi müşterilerimizin hedefleri ile uyumlu hale getirmekten heyecan duymaktayız. Bu durumu, başarılı iş ortakları olarak kalmak için çok önemli bir adım olarak görmekteyiz. Bunların yanı sıra, koordineli sürdürülebilirlik planları geliştirmek ve daha sürdürülebilir operasyonları havayolu ikram hizmetleri segmentine entegre etmek için girişimlerde bulunmak üzere Formula 1 ve UEFA ile yakın bir şekilde çalışmaktayız.

Devam eden çalışmalarımız, yeni MSCI-ESG derecelendirmemize de yansımıştır. Kasım 2022'de CCC derecesinden BB derecesine geçerek önemli bir gelişme kaydedilmiştir. Bu gelişme diğer gelişmelerin yanı sıra, DO & CO'nun yüksek kaliteli ürünler tedarik etme ve tekliflerimizin güvenliğini sağlama konusundaki kararlılığını göstermektedir. Çabalarımızın gelecekteki derecelendirmelere doğru bir şekilde yansımaları sağlamak için Sustainalytics, Refinitiv ve S&P gibi derecelendirme kuruluşlarıyla yakın bir şekilde çalışmaktayız. Bu şekilde, yatırımcılara DO & CO'ya yapılacak bir yatırımın finansal başarısının yanı sıra ekolojik ve sosyal sorumluluk taahhüdünü de temsil ettiği konusunda güvence vermekteyiz.

Halihazırda çok ilerleme kaydedilmiş olsa da sürdürülebilirliğin devam eden bir süreç olduğunun bilincindeyiz. Bu nedenle alışveriş, tüketici sağlığı ve beslenme alanlarında yeni tedbirler getirmekteyiz. Bundan hareketle, sorumluluğumuzu doğrudan ticari faaliyetlerimizin ötesine taşımaktayız.

3. Genel Görünüm

DO & CO'nun tüm bölümleri, halen devamlı ve güçlü bir taleple karşılaşmaktadır. Sürekli müşterilerdeki yüksek bağlılık ve müşteri portföyünün devamlı olarak genişlemesi, DO & CO Grubu'nun sürekli büyümesinin arkasındaki itici güçtür.

Havayolu İkram Hizmetleri bölümünde genel olarak hava trafiğinde talep artışı beklenmektedir. DO & CO geçtiğimiz birkaç çeyrekte müşteri taleplerine esnek bir şekilde reaksiyon verebildiğini ve ürünleri arzu edilen bütçeler çerçevesinde hazırlayabildiğini göstermiştir. Bu nedenle Şirket yalnızca yeni müşterilerin kazanılması yoluyla değil, aynı zamanda mevcut müşterilerin destinasyonlarının ve uçuş sıklığının artması yoluyla da ek talepler beklemektedir. Ayrıca havayolları premium sınıflarda hizmet kalitesini yeniden artırmaya hazır durumdadır.

DO & CO'nun Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümü de özellikle premium segmentte uluslararası seviyede yüksek talep görmektedir. Uzun vadeli ortaklıklara ilişkin yapılan sözleşmeler ve memnun müşteriler sayesinde gelecekte iyi bir kapasite kullanımı olacağı beklenmektedir.

DO & CO Covid-19 salgınından bu yana ilk kez Kitzbühel'deki popüler Hahnenkamm yarışı ve Schladming gece slalomu ile Bischofshofen'deki kayakla atlama kış sporları etkinliklerinde kış sporu severlere bir kez daha ikram hizmetleri verecektir.

2023 yılı Şubat sonu ve Mart ayı başında yeni Formula 1 sezonu yapılacak testlerin ardından sezonun ilk yarışıyla Bahreyn'de başlayacaktır. DO & CO için 2023 sezonu Miami ve Las Vegas'ta ilk kez yapılacak olan yarışlarla beraber 18 ülkede 21 yarıştan oluşmaktadır. Las Vegas Grand Prix ile Formula 1, 40 yılı aşkın bir süre sonra "Eğlence Şehri"ne geri dönmektedir. Şükran Günü hafta sonuna denk gelen Cumartesi akşamı dünyanın en büyük gösterisi olması beklenen yarış şehrin kalbinde yapılacaktır. DO & CO, bu özel hafta sonunda Paddock Club misafirleri için Las Vegas'ta özel olarak tasarlanmış olan bir ağırlama hizmetinden sorumlu olacaktır. Böylece Grup, yüksek ürün kalitesini ve en iyi kişisel hizmeti A.B.D. pazarındaki çok sayıda yerel ve uluslararası misafire yakınlaştırma ve Kuzey Amerika ile Güney Amerika'daki etkinliklerde daha çok tanıtma fırsatına sahip olacaktır.

Yerel misafirlerden gelen yoğun talebin yanı sıra, turizm sektörünün geri dönüşü de DO & CO'nun restoran, cafe ve otellerinde yüksek doluluk oranları vaat etmekte olup, gurme perakende tarafında talebin daha da artması beklenmektedir. Bunların yanı sıra, Viyana Havalimanı'ndaki teklifin genişletilmesi de katkıda bulunmaktadır. Sonuç olarak Restoranlar, Yolcu Salonları ve Oteller bölümü sürekli bir büyüme eğilimindedir.

Bu nedenle DO & CO yönetimi, gelecekte farklı büyüklükteki ihaleleri kazanabileceğinden ve büyüme yolunda başarılı bir şekilde devam edeceğinden emindir.

DO & CO'ya benzersiz bir satış alanı sağlayan yenilikçi ürünler, en iyi kişisel hizmet ve "paranın satın alamayacağı deneyimler", gelecekte de niteliksel büyümenin bileşenleri olmaya devam edecektir.

**UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın
2022/2023 Mali Yılı 1. – 3. Çeyrek
Konsolide Finansal Tabloları (Bağımsız Denetimden
Geçmemiş)**

1. 31 Aralık 2022 itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

Dipnot Referansları	VARLIKLAR	milyon TL	31 Aralık 2022	31 Mart 2022
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar		501,11	528,94
	Maddi Duran Varlıklar		7.706,54	7.340,08
	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		74,20	11,26
	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar		44,35	32,61
	Diğer Finansal Varlıklar		452,45	348,73
	Ertelenmiş Vergi Varlığı		347,48	333,52
	Diğer Duran Varlıklar		408,97	477,65
	Duran Varlıklar		9.535,10	9.072,78
	Stoklar		846,55	529,63
	Ticari Alacaklar		3.133,22	1.844,20
	Diğer Finansal Varlıklar		978,74	512,99
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		2,83	3,65
	Diğer Finansal Olmayan Varlıklar		681,62	690,49
	Nakit ve Nakit Benzerleri		3.998,39	4.145,26
	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar		485,88	549,80
	Dönen Varlıklar		10.127,22	8.276,01
	TOPLAM VARLIKLAR		19.662,32	17.348,79
Dipnot Referansları	YÜKÜMLÜLÜKLER	milyon TL	31 Aralık 2022	31 Mart 2022
	Sermaye		389,08	389,08
	Sermaye Yedekleri		1.407,65	1.407,65
	Dönüştürülebilir tahvil borçları (özkaynak oranı)		235,07	235,07
	Geçmiş Yıllar Karları		2.982,04	2.475,72
	Diğer Kapsamlı Gelir		-1.899,51	-2.158,89
	Özel Fonlar		-84,83	-70,18
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.029,49	2.278,45
2.1.	Azınlık Payı		539,70	436,46
	Özkaynaklar		3.569,20	2.714,91
	Tahviller		1.812,52	1.772,06
	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar		7.976,13	7.968,51
	Uzun Vadeli Karşılıklar		517,26	387,50
	Diğer Uzun Vadeli Ticari Borçlar		0,28	0,28
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		0,24	0,29
	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		170,37	113,73
	Uzun Vadeli Yükümlülükler		10.476,79	10.242,37
	Diğer Finansal Borçlar		1.224,08	1.149,61
	Ticari Borçlar		2.864,61	2.025,30
	Kısa Vadeli Karşılıklar		499,38	339,66
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		191,04	91,03
	Diğer Borçlar		743,18	671,89
	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		94,04	114,03
	Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.616,33	4.391,51
	TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		19.662,32	17.348,79

2. 2022/2023 Mali Yılı 1. – 3. Çeyrek Konsolide Kar veya Zarar Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

Dipnot Referansları	milyon TL	1. - 3. Çeyrek 2022/2023	1. - 3. Çeyrek 2021/2022*	3. Çeyrek 2022/2023	3. Çeyrek 2021/2022*
Satışlar		20.737,55	9.882,14	7.417,80	4.171,77
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		184,29	716,74	27,06	344,29
Ticari Mal Maliyeti		-8.828,39	-3.813,63	-3.303,72	-1.771,00
Personel Giderleri		-6.769,38	-3.491,17	-2.122,64	-1.484,07
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-3.187,72	-1.784,50	-1.213,43	-720,75
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		30,39	6,87	14,53	2,80
FAVÖK -Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar		2.166,73	1.516,45	819,59	543,03
Amortisman, İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri		-859,93	-768,75	-278,26	-259,23
FVÖK - Esas Faaliyet Karı		1.306,80	747,70	541,33	283,80
Finansman Gelirleri		37,39	38,29	13,54	14,57
Finansman Giderleri		-298,92	-324,45	-97,65	-104,80
Hiperenflasyon düzeltmelerinden elde edilen sonuç		-225,81	0,00		
Diğer Finansal Gelir / Gideri		-44,79	23,84	-39,37	26,46
Finansal Gelir / Gider		-532,13	-262,32	-201,69	-63,77
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar		774,67	485,38	339,65	220,04
Dönem Vergi Gideri		-241,16	-139,26	-114,50	-54,78
Dönem Karı		533,51	346,12	225,15	165,26
Azınlık Payı		27,19	52,28	-0,91	26,92
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar/Zarar		506,32	293,84	226,06	138,34

* Önceki yılın rakamları UMS 8'e göre düzeltilmiştir. Daha fazla bilgi için lütfen konsolide mali tabloya ilişkin notların 1.3. bölümüne bakınız

	1. - 3. Çeyrek 2022/2023	1. - 3. Çeyrek 2021/2022*	3. Çeyrek 2022/2023	3. Çeyrek 2021/2022*
Konsolide Kar milyon TL	506,32	293,84	226,06	138,34
Dönem Sonu Hisse Senedi (Adet)	9.744.000	9.744.000	9.744.000	9.744.000
3.1 Seyreltilmemiş/Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)	51,96	30,16	23,20	14,18

* Önceki yılın rakamları UMS 8'e göre düzeltilmiştir. Daha fazla bilgi için lütfen konsolide mali tabloya ilişkin notların 1.3. bölümüne bakınız

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

milyon TL	1. - 3. Çeyrek 2022/2023	1. - 3. Çeyrek 2021/2022*	3. Çeyrek 2022/2023	3. Çeyrek 2021/2022*
Dönem Karı	533,51	346,12	225,15	165,26
Hiperenfilyasyon düzeltmeleri	572,28	0,00	49,84	0,00
Yabancı Para Çevrim Farkları	-177,02	-477,53	-233,43	-405,17
Dönem Vergi Gideri	4,21	-20,08	41,05	-19,19
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yedekler	93,41	24,25	7,50	14,10
Dönem Vergi Gideri	-21,48	-6,06	-1,72	-3,52
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	471,39	-479,42	-136,76	-413,78
Kıdem Tazminatı ve Emeklilik Yükümlülükleri	-107,18	-20,91	-67,02	-9,70
Dönem Vergi Gideri	21,56	3,89	13,39	1,79
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-85,62	-17,02	-53,63	-7,91
Vergi Sonrası Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	385,77	-496,44	-190,39	-421,69
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	919,28	-150,32	34,76	-256,43
Azınlık Payı	153,59	-212,57	-37,55	-196,88
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar	765,69	62,25	72,30	-59,55

* Önceki yılın rakamları UMS 8'e göre düzeltilmiştir. Daha fazla bilgi için lütfen konsolide mali tabloya ilişkin notların 1.3. bölümüne bakınız

4. Konsolide Nakit Akış Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

milyon TL	1. - 3. Çeyrek 2022/2023	1. - 3. Çeyrek 2021/2022*
Vergi Öncesi Kar	774,67	485,38
+/- Amortisman, İtfa Payı ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	859,93	768,75
-/+ Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazanç/Kayıplar	-0,98	0,03
-/+ Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları	-30,39	-6,87
+/- Kar Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	5,75	-250,57
+/- Faiz Gelirleri / Giderleri	262,80	286,66
+/- Hiperenflasyon düzeltmelerinden elde edilen sonuç	225,81	0,00
Brüt Nakit Akışları	2.097,59	1.283,38
-/+ Stoklar ve Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalış	-2.245,81	-1.737,95
+/- Karşılıklardaki Artış/Azalış	200,88	-71,67
+/- Ticari Borçlar ve Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış	990,69	1.468,63
- Ödenen Vergi	-117,12	-64,31
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	926,23	878,07
+ Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	22,49	12,16
+ Özkaynak Yöntemi Kullanılarak Muhasebeleştirilen Yatırımların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar	18,97	0,00
+ Diğer Finansal Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri	0,12	0,24
- Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-391,99	-174,48
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-10,13	-1,97
- Diğer Finansal Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-11,17	-2,81
- Bağlı Ortaklıkların Alımından Kaynaklanan Devir Alınan Nakit Haricinde Nakit Çıkışları	0,51	0,02
+ Alınan Temettüleri	0,00	3,59
+ Alınan Faizler	32,02	33,93
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-339,19	-129,31
- Azınlık Pay Sahiplerine Ödenen Temettüleri	-65,00	0,00
- Finansal Borçların Geri Ödenmesi	-442,26	-450,27
- Ödenen Faizler / İşlem Maliyetleri	-217,60	-284,61
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	-724,86	-734,87
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış	-137,82	13,96
Dönembası Nakit ve Nakit Benzerleri	4.145,26	4.144,70
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Açılış Bakiyesi)	-17,54	-45,79
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Dönem İçi Hareketi)	8,48	-83,04
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3.998,39	4.029,83
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim	-137,82	13,96

* Önceki yılın rakamları UMS 8'e göre düzeltilmiştir. Daha fazla bilgi için lütfen konsolide mali tabloya ilişkin notların 1.3. bölümüne bakınız

5. Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

DO & CO AG Özkaynaklar Değişim Tablosu

Kapsamlı Gelir Dağıtımı											
milyon TL	Sermaye	Sermaye Yedekleri	Dönüştürülebilir tahvil borçları (özkaynak oranı)	Geçmiş Yıllar Karları	Yabancı Para Çevirim Farkları	UMS-19 Standardındaki Değişiklik Etkisi	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yedekler	Özel Fonlar	Toplam	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
1 Nisan 2022 itibarıyla bakiye	389,08	1.407,65	235,07	2.475,72	-2.093,81	-100,79	35,72	-70,18	2.278,45	436,46	2.714,91

Toplam Kapsamlı Gelir				506,32	230,22	-42,77	71,92		765,69	153,59	919,28

Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahiplerine Yapılan İlaveler								-14,65	-14,65	14,65	0,00
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiye	389,08	1.407,65	235,07	2.982,04	-1.863,60	-143,55	107,64	-84,83	3.029,49	539,70	3.569,20

1 Nisan 2021 itibarıyla bakiye	389,08	1.407,65	235,07	2.256,20	-1.814,03	-75,53	-24,86	-28,00	2.345,56	656,65	3.002,21

Toplam Kapsamlı Gelir				293,84	-241,16	-8,61	18,19		62,25	-212,57	-150,32

Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahiplerine Yapılan İlaveler								-0,17	-0,17	0,17	0,00
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiye*	389,09	1.407,65	235,07	2.550,03	-2.055,19	-84,14	-6,67	-28,17	2.407,67	444,24	2.851,91

* Önceki yılın rakamları UMS 8'e göre düzeltilmiştir. Daha fazla bilgi için lütfen konsolide mali tabloya ilişkin notların 1.3. bölümüne bakınız

**2022/2023 Mali Yılı 1. – 3. Çeyrek Özet Konsolide
Finansal Tablolarına İlişkin Notlar (Bağımsız
Denetimden Geçmemiş)**

1. Genel Açıklamalar

1.1. Esaslar

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

Bilanço tarihi 31 Mart'tır.

2022/2023 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 2022 tarihli konsolide finansal tablolar ile beraber değerlendirilmelidir.

Ara dönem konsolide finansal tablolar aksi belirtilmedikçe milyon TL olarak hazırlanmış ve sunulmuştur. Aksi belirtilmedikçe, finansal tablolarda ve dipnotlarda gösterilen tüm tutarlar on binlere yuvarlanmıştır. Tek ve toplam tutarlar yuvarlama farkları içermektedir. Bu nedenle tek tek tutarların toplanmasından dolayı ufak farklılıklar oluşabilir.

31 Aralık 2022 tarihli ara dönem konsolide finansal tabloları denetim veya sınırlı incelemeye tabi tutulmamıştır.

1.2. Muhasebe ve Değerleme Yöntemleri

DO & CO, 2022/2023 mali yılının ilk çeyreğinden itibaren konsolide finansal tablolarında fonksiyonel para birimi Türk Lirası olan bağlı ortaklıklarını UMS 29 *Yüksek Enflasyonlu Ülkelerde Finansal Raporlama standardı* uyarınca muhasebeleştirmektedir.

Bağlı ortaklıkların finansal tabloları Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde yeniden düzenlenir. İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen parasal olmayan bilanço kalemleri, Grup'un para birimine çevrilmeden önce bir endeks kullanılarak düzeltilmektedir. Bilançoda yer alan parasal kalemler endekslenmemektedir. Ayrıca gelir tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu ve özkaynak tablosundaki tüm kalemler endekslenmektedir. Parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, konsolide gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir.

Bilanço, gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler daha sonra kapanış kurundan Grup'un para birimine çevrilir. Endeksleme ve para birimi çevriminden kaynaklanan tüm farklar, diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan yabancı para çevrim farkları kalemi içerisinde raporlanır.

Fonksiyonel para birimi Türk Lirası olan bağlı ortaklıkların finansal tabloları, tarihsel satın alma ve tahakkuk esasına dayanarak hazırlanmıştır. Endeksleme işleminde Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan tüketici fiyat endeksleri kullanılmıştır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla (2003=100) fiyat endeksi 1.128,05'dir (31 Mart 2022: 843,64).

Parasal olmayan kalemlerin endekslenmesi, DO & CO Grubu'nun bilanço toplamını 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 312,89 milyon TL tutarında arttırmaktadır. Bu durum esas olarak maddi duran varlıkların (213,65 milyon TL) ve finansal yatırım olarak elde tutulan varlıkların (65,71 milyon TL) endekslenmesine ek olarak stokların endekslenmesinden (32,03 milyon TL) kaynaklanmaktadır. Yükümlülükler tarafında konsolide özkaynaklar 267,77 milyon TL artış göstermiştir, bu tutarın 106,57 milyon TL tutarındaki kısmı kontrol gücü olmayan paylardan oluşmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri 45,12 milyon TL tutarında artış göstermiştir.

Parasal kalemlerin net pozisyonu 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde 225,81 milyon TL tutarında zarara neden olmuştur. Ayrıca, UMS 29'un uygulanması özellikle ilk madde malzeme ve amortisman kalemlerine ilişkin giderleri de etkilemektedir. Mali yılın ilk üç çeyreğinde ilk madde malzeme maliyeti 266,08 milyon TL ve amortisman giderleri 52,59 milyon TL artış göstermiştir. UMS 29'un uygulanması 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde vergi sonrası kazançlarda 304,50 milyon TL'luk düşüşe neden olmuştur ve bu tutarın 145,28 milyon TL'luk kısmı kontrol gücü olmayan paylara aittir.

2022/2023 mali yılının ilk üç çeyreğinde diğer kapsamlı gelirden gösterilen yabancı para çevrim farklarındaki değişim 572,28 milyon TL tutarında UMS 29 uyarınca endeksleme etkilerini içermektedir. Bu tutarın 251,85 milyon TL'luk kısmı kontrol gücü olmayan paylara aittir.

Ayrıca, ara dönem konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe ve değerlendirme yöntemleri, 31 Mart 2022 tarihli konsolide finansal tablolar ile tutarlıdır.

2022/2023 mali yılının üç çeyreğinde DO & CO Grubu'nun net varlıklarını, finansal durumunu veya faaliyet sonuçlarını etkileyen ilk kez uygulanması gereken yeni veya revize edilmiş standartlar ve yorumlar bulunmamaktadır. Erken uygulanan bir standart bulunmamaktadır.

Uygulanması gereken muhasebe ve değerlendirme uygulamalarına ilişkin bilgi almak için özet ara dönem konsolide finansal tablolarına esasını teşkil eden, 31 Mart 2022 tarihli konsolide finansal tablolara bakınız.

1.3. UMS 8'e Göre Düzeltmeler

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla DO & CO Aktiengesellschaft'ın 31 Mart 2021 tarihli konsolide finansal tabloları UMS 8.42'ye göre geriye dönük olarak yeniden düzenlenmiştir. Bu düzenleme aynı zamanda 31 Aralık 2021'de yayınlanmış olan ara dönem raporlamasında da düzeltmelere neden olmaktadır.

Bu düzeltmeler, kullanım hakkı varlıkları üzerindeki cari dönem amortismanı bakiyesindeki artış, kiralamalardan kaynaklanan faiz giderlerindeki azalma ve paya dönüştürülebilir tahvillerin borç kaleminin birleştirilmesinden kaynaklanan faiz giderindeki azalma ile ilgilidir.

Aşağıdaki tablo, 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyreğinde konsolide gelir tablosu ve konsolide kapsamlı gelir tablosu ile konsolide nakit akış tablosu üzerindeki etkileri göstermektedir.

	Yayımlanmış	UMS 8	Düzeltilmiş
milyon TL	31 Aralık 2021	düzeltilmesine göre	31 Aralık 2021
Amortisman ve İtfa Payları	-749,90	-16,43	-766,33
FVÖK	770,92	-23,22	747,70
Finansal Gelir / Gider	-296,81	34,49	-262,32
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	474,11	11,27	485,38
Dönem Vergi Gideri	-139,19	-0,08	-139,26
Dönem Karı	334,92	11,19	346,12
Azınlık Payı	-54,68	2,40	-52,28
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar	280,24	13,59	293,84
Seyreltilmemiş/Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)	28,75	1,41	30,16
	-478,15	0,62	-477,53
Vergi Sonrası Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-497,06	0,62	-496,44
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	-162,13	11,82	-150,32
Azınlık Payı	-211,52	-1,05	-212,57
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar	49,39	12,87	62,25
	Yayımlanmış	UMS 8	Düzeltilmiş
milyon TL	31 Aralık 2021	düzeltilmesine göre	31 Aralık 2021
Vergi Öncesi Kar	474,11	11,27	485,38
+/- Amortisman, İtfa Payı ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	752,32	16,43	768,75
+/- Faiz Gelirleri / Giderleri	321,15	-34,49	286,66
+/- Diğer brüt nakit girişleri / çıkışları	-264,20	6,79	-257,41
Brüt Nakit Akışları	1.283,38	0,00	1.283,38
+/- Net nakit akışı ile ilgili düzeltmeler	-405,31	0,00	-405,31
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	878,07	0,00	878,07
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-129,31	0,00	-129,31
+/- Finansman faaliyetlerine ilişkin diğer nakit girişleri/ çıkışları	-734,87	0,00	-734,87
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	-734,87	0,00	-734,87
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış	13,96	0,00	13,96

1.4. Konsolidasyon Kapsamı

DO & CO tarafından kurulan aşağıdaki şirketler 2022/2023 mali yılında ilk kez konsolide edilmiştir:

- DO & CO Events USA, Inc. 30 Eylül 2022 itibari ile ilk kez konsolide edilmiştir.
- DO & CO Brasil Catering e Eventos LTDA 31 Aralık 2022 itibari ile ilk kez konsolide edilmiştir.

DO & CO, daha önce özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iş ortaklığı Sky Gourmet Malta Inflight Services Ltd. ve Sky Gourmet Malta Ltd.'nin elinde bulundurduğu %40'lik hissesinin tamamını 2022/2023 mali yılının üçüncü çeyreğinde satmıştır.

1.5. Mevsimsellik ve Ekonomik Etkiler

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

2. Konsolide Finansal Durum Tablolarına İlişkin Dipnotlar

2.1. Özkaynaklar

15 Ocak 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu'na, pay sahiplerinin alım hakları hariç olmak üzere toplam 100.000.000 Avro nominal tutara kadar paya dönüştürülebilir tahvil ihraç etme yetkisi verilmiştir. Paya dönüştürülebilir tahviller, 21 Ocak 2021'de, olası toplam nominal değerin tamamı ile ihraç edilmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla henüz paya dönüştürülen tahvil bulunmamaktadır.

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

UMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ülkelerde Finansal Raporlama standardının uygulanmasının sonucunda Grup'un özkaynakları 267,77 milyon TL artış göstermiştir. Detaylı bilgi için bölüm 1.2.'ye bakınız.

3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar

3.1. Pay Başına Kazanç

	1. - 3. Çeyrek 2022/2023	1. - 3. Çeyrek 2021/2022*	3. Çeyrek 2022/2023	3. Çeyrek 2021/2022*
Konsolide Kar milyon TL	506,32	293,84	226,06	138,34
Dönem Sonu Hisse Senedi (Adet)	9.744.000	9.744.000	9.744.000	9.744.000
Seyreltilmemiş/Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)	51,96	30,16	23,20	14,18

2020/2021 mali yılında ihraç edilen paya dönüştürülebilir tahviller, gelecekte pay başına kazançta azalmaya yol açabilir.

4. Bölümlere Göre Raporlama

Bölümlere göre yapılan raporlama ile 2022/2023 mali yılının ilk üç çeyrek ve 2021/2022 mali yılının ilk üç çeyrek karşılaştırılması aşağıdaki tabloda görüldüğü gibidir:

1. - 3. Çeyrek 2022/2023		Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	Toplam
Satışlar	milyon TL	15.168,30	3.721,57	1.847,68	20.737,55
FAVÖK	milyon TL	1.582,88	413,46	170,39	2.166,73
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-666,10	-71,77	-120,72	-858,58
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-1,35	0,00	0,00	-1,35
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-1,35	0,00	0,00	-1,35
Değer Artışı	milyon TL	0,00	0,00	0,00	0,00
FVÖK	milyon TL	915,43	341,69	49,68	1.306,80
FAVÖK Marjı	%	%10,4	%11,1	%9,2	%10,4
FVÖK Marjı	%	%6,0	%9,2	%2,7	%6,3
Grup Satışları İçindeki Payı	%	%73,1	%17,9	%8,9	%100,0
Yatırımlar	milyon TL	898,79	67,14	61,93	1.027,86

1. - 3. Çeyrek 2021/2022*		Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	Toplam
Satışlar	milyon TL	7.031,25	1.867,40	983,49	9.882,14
FAVÖK	milyon TL	1.116,00	339,68	60,77	1.516,45
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-580,79	-74,49	-111,05	-766,33
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-1,97	0,00	-0,45	-2,42
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-3,80	0,00	-0,45	-4,25
Değer Artışı	milyon TL	1,83	0,00	0,00	1,83
FVÖK	milyon TL	533,24	265,19	-50,73	747,70
FAVÖK Marjı	%	%15,9	%18,2	%6,2	%15,3
FVÖK Marjı	%	%7,6	%14,2	-%5,2	%7,6
Grup Satışları İçindeki Payı	%	%71,2	%18,9	%10,0	%100,0
Yatırımlar	milyon TL	129,07	45,73	152,84	327,64

* Önceki yılın rakamları UMS 8'e göre düzeltilmiştir. Daha fazla bilgi için lütfen konsolide mali tabloya ilişkin notların 1.3. bölümüne bakınız

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

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

1. - 3. Çeyrek 2022/2023		Türkiye	İngiltere	ABD	Almanya	Avusturya	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	5.148,91	4.886,79	4.075,41	2.068,91	1.922,78	1.359,65	1.275,11	20.737,56
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%24,8	%23,6	%19,7	%10,0	%9,3	%6,6	%6,1	%100,0

1. - 3. Çeyrek 2021/2022		Türkiye	İngiltere	ABD	Almanya	Avusturya	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	2.262,37	2.841,04	1.647,37	756,42	1.069,53	758,42	547,02	9.882,17
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%22,9	%28,7	%16,7	%7,7	%10,8	%7,7	%5,5	%100,0

UFRS 8'e göre duran varlıkların coğrafi bölgelere göre dağılımı (vergi alacakları ve ertelenmiş vergi varlığı hariç) 31 Aralık 2022 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla aşağıda görüldüğü gibidir:

31 Aralık 2022		İngiltere	ABD	Avusturya	Almanya	Türkiye	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	3.183,68	1.910,96	1.605,63	1.063,41	570,67	337,37	515,91	9.187,62
% Yüzdesel Dağılım		%34,7	%20,8	%17,5	%11,6	%6,2	%3,7	%5,6	%100,0

31 Mart 2022		İngiltere	ABD	Avusturya	Almanya	Türkiye	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	3.470,09	1.366,89	1.598,10	1.116,26	327,57	345,57	514,80	8.739,26
% Yüzdesel Dağılım		%39,7	%15,6	%18,3	%12,8	%3,7	%4,0	%5,9	%100,0

5. Diğer Bilgiler

5.1. Finansal Araçlara İlişkin Ek Açıklamalar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal araçların UFRS 9'a göre finansal araçların değerlendirme kategorilerine ayrılmış defter değerleri ve gerçeğe uygun değerlerinin (gerçeğe uygun değer hiyerarşisine göre) gösterimi aşağıdaki gibidir:

milyon TL	Defter Değeri 31 Aralık 2022	UFRS 9'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar	452,45			
Yatırımlar ve Diğer Menkul Değerler	7,35	FVTPL		3
Türev Araçlar	139,79	FVOCI		2
Diğer Duran Varlıklar	305,31	AC		
Ticari Alacaklar	3.133,22	AC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Varlıklar	978,74	AC		
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.998,39	AC		
Toplam Varlıklar	8.562,80			
Dönüştürülebilir tahvil borçları	1.812,52	FLAC	1.623,59	3
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	7.976,13			
Krediler	5.006,88	FLAC	4.308,60	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	2.969,25	FLAC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.224,08			
Krediler	318,51	FLAC	318,51	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	366,39	FLAC		
Diğer Muhtelif Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	539,18	FLAC		
Ticari Borçlar	2.864,61	FLAC		
Toplam Borçlar	13.877,33			

milyon TL	Defter Değeri 31 Mart 2022	UFRS 9'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar	348,73			
Yatırımlar ve Diğer Menkul Değerler	2,85	FVTPL		3
Türev Araçlar	46,38	FVOCI		2
Diğer Duran Varlıklar	299,50	AC		
Ticari Alacaklar	1.844,20	AC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Varlıklar	512,99	AC		
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.145,26	AC		
Toplam Varlıklar	6.851,17			
Dönüştürülebilir tahvil borçları	1.772,06	FLAC	1.836,64	3
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	7.968,51			
Krediler	5.205,94	FLAC	4.762,27	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	2.762,57	FLAC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.149,61			
Krediler	319,81	FLAC	319,81	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	329,12	FLAC		
Diğer Muhtelif Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	500,68	FLAC		
Ticari Borçlar	2.025,30	FLAC		
Toplam Borçlar	12.915,48			

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri, tedarik ve hizmet karşılığı elde edilen alacaklar ve diğer kısa vadeli varlıkların defter değeri, kısa vadeli varlıklar oldukları için gerçeğe uygun değerlerine yakınsamaktadır. Bu durum aynı zamanda ticari borçlar, diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler ve kiralama yükümlülükleri için de geçerlidir. UFRS 7.29(a) hükümlerine göre gerçeğe uygun değeri açıklanmamıştır.

5.2. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar (İlave Rapor)

DO & CO Aktiengesellschaft 21 Ocak 2021 tarihinde toplam anapara tutarı 100.000.000,00 Avro olan, beş yıl vadeli ve %1,75 kupon oranlı 1.000 adet paya dönüştürülebilir tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu paya dönüştürülebilir tahviller vadesi boyunca tercihe bağlı olarak herhangi bir zamanda Şirket'in adi hisse senetlerine dönüştürülebilir.

Raporlama döneminden sonra üç paya dönüştürülebilir tahvil sahibi toplam anapara tutarı 5.900.000,00 Avro olan tahvilleri şirket hisselerine dönüştürme beyanında bulunmuştur. Halihazırda 80,6301 Avro olan dönüştürme fiyatına göre bu işlem, Şirket tarafından yeni ihraç edilecek toplam 73.171 adet hisseye karşılık gelmektedir. Şirket'in mevcut hisse adedi raporlama tarihi itibarıyla 9.744.000 adettir. 73.171 adet yeni hisse ihracı ile Şirket'in hisse adedi 9.817.171'a, Şirket sermayesi ise 19.634.342,00 Avro'ya yükselecektir.

Özetle bu işlem sonucunda paya dönüştürülebilir tahvil yükümlülüklerinde azalış ve özkaynaklarda 5.371.237,00 Avro tutarında bir artış meydana gelecektir.

Bunlar haricinde bilanço tarihinden sonra önemli sayılabilecek bir olay bulunmamaktadır.

5.3. İlişkili Taraf Açıklamaları

DO & CO Aktiengesellschaft, konsolidasyona dahil olmayan bağlı ortaklıkları, özkaynak yönetime göre muhasebeleştirilen yatırımları ve iştirakleri ile doğrudan ya da dolaylı olarak iş ilişkisi içindedir.

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

İlişkili taraflar ile olan iş ilişkileri normal piyasa şartlarında gerçekleştirilmektedir.

	1. - 3. Çeyrek 2022/2023				1. - 3. Çeyrek 2021/2022			
	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
milyon TL								
Verilen Teslimatlar ve Hizmetler	0,00	0,00	1,31	1,59	0,00	3,20	0,49	1,51
Alınan Teslimatlar ve Hizmetler	85,14	0,00	0,00	18,57	82,20	0,00	0,00	10,47

	31 Aralık 2022				31 Mart 2022			
	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
milyon TL								
Alacaklar	18,97	0,00	27,30	0,03	18,97	0,00	26,47	0,77
Borçlar	633,58	0,00	0,00	1,96	657,02	0,00	0,00	1,76
Verilen Krediler	0,00	0,00	26,33	0,00	0,00	0,00	25,84	0,00