

DO & CO AKTİENGESELLSCHAFT

2021/2022 MALİ YILI

1 NİSAN 2021 – 30 EYLÜL 2021

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI
DENETİM RAPORU



THE GOURMET
ENTERTAINMENT
COMPANY

1 Nisan 2021 - 30 Eylül 2021 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.

Çevrim işleminde kullanılan EUR/TRY kuru 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 10,2981'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/q2_2021.pdf

Almanca Finans Raporu:

http://www.doco.com/Portals/8/berichte/jahres-und-quartalsberichte/de/q2_2021.pdf

İÇİNDEKİLER

2021/2022 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	5
2.7. Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	7
2.8. Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri	8
3. Genel Görünüm	10
UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın 2021/2022 Mali Yılı 1. Yarıyıl Konsolide Finansal Tabloları	11
1. 30 Eylül 2021 itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları	12
2. 2021/2022 Mali Yılı 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
2021/2022 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. Konsolidasyon Kapsamı	19
1.4. Mevsimsellik	20
2. Konsolide Finansal Durum Tablolarına İlişkin Dipnotlar	20
2.1. Özkaynaklar	20
2.2. Diğer yükümlülükler (kısa vadeli)	20
3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar	20
3.1. Satışlar	20
3.2. Diğer Gelirler	21
3.3. Finansal Gelir/Giderler	21
3.4. Pay Başına Kazanç	21
4. Diğer Bilgiler	22
4.1. Finansal Araçlara İlişkin Ek Açıklamalar	22
4.2. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar (İlave Rapor)	23
4.3. İlişkili Taraf Açıklamaları	23
Yönetim Kurulu Beyanı	24
Özet Konsolide Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu	25

2021/2022 Mali Yılı 1. Yarıyıl Konsolide Faaliyet Raporu

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

		1. Yarıyıl 2021/2022	1. Yarıyıl 2020/2021	2. Çeyrek 2021/2022	2. Çeyrek 2020/2021
Satışlar	milyon TL	2.945,48	1.146,75	1.886,45	812,33
FAVÖK	milyon TL	502,82	67,85	272,73	147,34
FAVÖK Marjı	%	%17,1	%5,9	%14,5	%18,1
FVÖK	milyon TL	245,69	-325,17	142,71	-102,13
FVÖK Marjı	%	%8,3	-%28,4	%7,6	-%12,6
Vergi Öncesi Kar	milyon TL	131,74	-430,73	88,57	-158,19
Konsolide Kar	milyon TL	75,37	-383,78	55,18	-155,65
Net Kar Marjı	%	%2,6	-%33,5	%2,9	-%19,2
Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	milyon TL	272,14	64,50	179,66	224,92
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	milyon TL	-42,31	-224,63	-25,15	-118,08
Serbest Nakit Akışları	milyon TL	229,83	-160,13	154,51	106,84
Hisse Başına FAVÖK	TL	51,60	6,96	27,99	15,12
Hisse Başına FVÖK	TL	25,21	-33,37	14,65	-10,48
Hisse Başına Kazanç	TL	7,74	-39,39	5,66	-15,97
Satış Getiri Oranı	%	%4,5	-%37,6	%4,7	-%19,5

		30 Eylül 2021	31 Mart 2021
Özkaynak	milyon TL	1.693,78	1.643,44
Özkaynak Oranı	%	%18,5	%18,6
Net Borçlar (Finansal Borçlar)	milyon TL	3.336,19	3.439,89
Net Borçlar / FAVÖK Oranı		3,71	7,42
Borç / Özkaynak Oranı	%	%197,0	%209,3
İşletme Sermayesi	milyon TL	-261,45	-503,68
Nakit ve Nakit Benzerleri	milyon TL	2.157,36	2.137,89
Hisse Başına Kayıtlı Sermaye	TL	139,89	133,80
Yüksek ¹	TL	851,66	755,88
Düşük ¹	TL	668,35	314,09
Dönem Sonu Değeri ¹	TL	720,87	708,51
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9.744	9.744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	7.024,15	6.903,74
Personel Sayısı (tam zamanlı)		8.187	7.988

1... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı 30 Eylül 2021 Perşembe günü tarihli döviz kuru (10,2981 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

2. İş Gelişimi

Grup		1. Yarıyıl				2. Çeyrek			
		2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	2.945,48	1.146,75	1.798,73	%156,9	1.886,45	812,33	1.074,12	%132,2
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	milyon TL	192,11	104,04	88,07	%84,6	76,04	66,99	9,06	%13,5
Ticari Mal Maliyeti	milyon TL	-1.053,61	-279,76	-773,85	-%276,6	-735,05	-197,66	-537,38	-%271,9
Personel Giderleri	milyon TL	-1.035,29	-569,74	-465,55	-%81,7	-610,47	-345,19	-265,27	-%76,8
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	milyon TL	-547,97	-324,28	-223,69	-%69,0	-345,60	-183,00	-162,60	-%88,9
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	milyon TL	2,10	-9,16	11,26	%122,9	1,35	-6,13	7,47	%122,0
FAVÖK -Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar	milyon TL	502,82	67,85	434,97	%641,1	272,73	147,34	125,39	%85,1
Amortisman/İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-257,13	-393,02	135,88	%34,6	-130,02	-249,47	119,45	%47,9
FVÖK - Esas Faaliyet Karı	milyon TL	245,69	-325,17	570,86	%175,6	142,71	-102,13	244,84	%239,7
Finansman Gelir / Gideri	milyon TL	-113,94	-105,56	-8,38	-%7,9	-54,14	-56,06	1,92	%3,4
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	milyon TL	131,74	-430,73	562,47	%130,6	88,57	-158,19	246,76	%156,0
Dönem Vergi Gideri	milyon TL	-43,12	46,56	-89,68	-%192,6	-24,94	-0,08	-24,86	-%31.799,5
Dönem Karı	milyon TL	88,63	-384,17	472,79	%123,1	63,63	-158,27	221,89	%140,2
Azınlık Payı	milyon TL	13,26	-0,39	13,65	%3498,7	8,45	-2,62	11,07	%422,3
DO&CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar / Zarar	milyon TL	75,37	-383,78	459,15	%119,6	55,18	-155,65	210,82	%135,4
FAVÖK Marjı	%	%17,1	%5,9			%14,5	%18,1		
FVÖK Marjı	%	%8,3	-%28,4			%7,6	-%12,6		
Personel Sayısı		8.187	7.891	297	%3,8	8.531	8.191	340	%4,1

DO & CO, yılın ilk yarısını ve özellikle 2021/2022 mali yılının ikinci çeyreğini oldukça heyecan verici rakamlarla raporlamaktadır. DO & CO Grubu'nun tüm iş bölümleri, COVID-19 salgınından etkilenmeye devam etmektedir. Bununla birlikte, salgını kontrol altına almak amaçlı yasal kısıtlamaların kademeli olarak gevşetilmesiyle birlikte işler daha hızlı bir şekilde toparlanmaktadır. Talep tüm iş bölümlerinde sevindirici derecede yüksektir. Ayrıca DO & CO, yeni satış kanalları yaratmak ve yeni iş modelleri geliştirmek için yoğun bir şekilde çalışmıştır.

2021/2022 mali yılının ikinci çeyreğinde satışlar bir önceki çeyreğe göre neredeyse %80 oranında artış göstermiştir. Satışlar bir önceki yıla kıyasla, iki katından daha fazla artış göstermiştir (%132,2). Şirket aynı zamanda başarılı bir kriz yönetimi sayesinde, üst üste dört çeyrek boyunca pozitif konsolide sonuç elde etmiştir. Yönetim tarafından sabit maliyetleri azaltmak ve likiditeyi güvence altına almak için alınan önlemleri istikrarlı bir şekilde devam ettirerek nakit ve nakit benzerleri seviyesini raporlama tarihi itibarıyla 2021/2022 mali yılının ikinci çeyreğinde ilk çeyreğe kıyasla 2.157,36 milyon TL artırmıştır.

Özellikle net borcun FAVÖK'e kıyasla gelişimi sevindiricidir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 7,42 olan net borcun FAVÖK'e oranı, sadece altı ay içerisinde 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 3,71 oranı ile yarıya indirilmiştir.

2.1. Satışlar

DO & CO Grubu'nun satışları, 2021/2022 mali yılının ilk yarısında 2.945,48 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir. Bu tutar, önceki döneme kıyasla yüzdesel olarak %156,9; tutarsal olarak 1.798,73 milyon TL artışa tekabül etmektedir.

Satışlar	1. Yarıyıl				2. Çeyrek			
	2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Havayolu İkrām Hizmetleri	2.146,78	811,60	1.335,17	%164,5	1.348,33	565,19	783,15	%138,6
Uluslararası Organizasyon İkrām Hizmetleri	501,79	157,87	343,92	%217,8	356,33	137,43	218,90	%159,3
Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	296,91	177,27	119,64	%67,5	181,79	109,72	72,07	%65,7
Grup Satışları	2.945,48	1.146,75	1.798,73	%156,9	1.886,45	812,33	1.074,12	%132,2

Grup Satışlarının Yüzdesel Dağılımı			1. Yarıyıl	
			2021/2022	2020/2021
Havayolu İkrām Hizmetleri	%		%72,9	%70,8
Uluslararası Organizasyon İkrām Hizmetleri	%		%17,0	%13,8
Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	%		%10,1	%15,5
Grup Satışları			%100,0	%100,0

Havayolu İkrām Hizmetleri bölümünün satışları, 2021/2022 mali yılının ilk yarısında 811,60 milyon TL'dan 1.335,17 milyon TL artarak 2.146,78 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %164,5'lik bir artışa tekabül etmektedir. Havayolu İkrām Hizmetleri'nin toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %72,9'dur. (önceki yıl: %70,8).

Uluslararası Organizasyon İkrām Hizmetleri bölümünün satışları, 2021/2022 mali yılının ilk yarısında 157,87 milyon TL'dan 343,92 milyon TL artarak 501,79 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %217,8'lik bir artışa tekabül etmektedir. Havayolu İkrām Hizmetleri'nin toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %17,0'dir (önceki yıl: %13,8).

Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller bölümünün satışları, 2021/2022 mali yılının ilk yarısında 177,27 milyon TL'dan 119,64 milyon TL artarak 296,91 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %67,5'lik bir artışa tekabül etmektedir. Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller bölümünün toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %10,1'dir (önceki yıl: %15,5).

2.2. Gelir

Esas faaliyetlerden diğer gelirler 192,11 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 104,04 milyon TL). 88,07 milyon TL tutarındaki artış, esas olarak devlet destek paketlerinden kaynaklanmaktadır.

Ticari mal maliyeti 773,85 milyon TL artış göstererek 279,76 milyon TL'dan 1.053,61 milyon TL'ya (%276,6) yükselmiştir. Satışlar da %156,9 oranında artış göstermiştir. Bununla birlikte satışların maliyetinin satışlara oranı ise %24,4'ten %35,8'e yükselmiştir.

Personel giderleri 2021/2022 mali yılının ilk yarısında 1.035,29 milyon TL'ye yükselmiştir (önceki yıl: 569,74 milyon TL). Personel giderlerinin satışlara oranı %35,1'dir (önceki yıl: %49,7).

Esas faaliyetlerden diğer giderler 223,69 milyon TL tutarında ve %69,0 oranında bir artış göstermiştir. Esas faaliyetlerden diğer giderlerin satışlara oranı ise %18,6'dır (önceki yıl: %28,3).

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımların 2021/2022 mali yılının ilk yarısında dönem karı 2,10 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 9,16 milyon TL zarar).

FAVÖK Marjı, 2021/2022 mali yılının ilk yarısında %17,1 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %5,9).

Amortisman, itfa payları ve değer düşüklüğü testlerinin etkileri 2021/2022 mali yılının ilk yarısında bir önceki yılın aynı dönemine göre azalarak 257,13 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 393,02 milyon TL).

FVÖK marjı, 2021/2022 mali yılının ilk yarısında %8,3'tür (önceki yıl: -%28,4).

Finansman giderleri, 2021/2022 mali yılının ilk yarısında 105,56 milyon TL'dan 113,94 milyon TL'ya yükselmiştir. Finansman giderleri, esas olarak UFRS 16 ile ilgili faiz giderlerinin yanı sıra alınan krediler ve 2021 yılının başında ihraç edilen paya dönüştürülebilir tahvillerin faizlerini içermektedir.

2021/2022 mali yılının ilk yarısında dönem vergi geliri önceki yıla göre 89,68 milyon TL azalışla 43,12 milyon TL vergi gideri olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 46,56 milyon TL vergi geliri). Cari zararlar üzerinden ertelenmiş vergilerin aktifleştirilmesi nedeniyle 2021/2022 mali yılının ilk yarısında vergi giderinin veya vergi gelirlerinin vergilendirilmemiş kazançlara oranı %32,7 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %10,8).

2021/2022 mali yılının ilk yarısında Grup'un vergi sonrası konsolide karı 88,63 milyon TL olup bir önceki yılın aynı döneminin 472,79 milyon TL üzerinde gerçekleşmiştir. Vergi sonrası kazançların 13,26 milyon TL tutarındaki kısmı (önceki yıl: -0,39 milyon TL) azınlık paylarını içermektedir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın hissedarlarına dağıtılabılır konsolide karı 75,37 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 383,78 milyon TL zarar). Bunun sonucunda hisse başına kar 7,74 TL (önceki yıl: 39,39 TL zarar) olmuştur. Net kar marjı 2021/2022 mali yılının ilk yarısında %2,6 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: -%33,5).

2.3. Bilanço

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla konsolide özsermaye 1.693,78 milyon TL'dir. Özsermaye oranı 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla %18,5 olarak gerçekleşmiştir (31 Mart 2021: %18,6).

2.4. Personel

Ortalama çalışan sayısı (tam zamanlı), 2021/2022 mali yılının ilk yarısında 8.187 kişidir (31 Mart 2021: 7.988 kişi).

2.5. Havayolu İkram Hizmetleri

Havayolu İkram Hizmetleri		1. Yarıyıl				2. Çeyrek			
		2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	2.146,78	811,60	1.335,17	%164,5	1.348,33	565,19	783,15	%138,6
FAVÖK	milyon TL	395,49	68,56	326,94	%476,9	225,62	109,22	116,40	%106,6
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-194,67	-206,73	12,06	%5,8	-97,87	-103,43	5,56	%5,4
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	0,91	-16,85	17,77	105,4%	-0,03	-16,87	16,84	99,8%
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-0,03	-16,87	16,84	0,0%	-0,03	-16,87	16,84	99,8%
Değer Artışı	milyon TL	0,94	0,02	0,93	%4.779,2	0,00	0,00	0,00	%0.100,0
FVÖK	milyon TL	201,74	-155,03	356,77	%230,1	127,72	-11,08	138,80	%1252,3
FAVÖK Marjı	%	%18,4	%8,4			%16,7	%19,3		
FVÖK Marjı	%	%9,4	-%19,1			%9,5	-%2,0		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%72,9	%70,8			%71,5	%69,6		

COVID-19 salgını nedeniyle 2020/2021 mali yılının ilk çeyreğinde hava trafiğinin neredeyse tamamen durmasının ardından, tüm havayolu ikram hizmetleri satışlarına ilişkin lokasyonlar; 2021/2022 mali yılının ilk yarısında önceki yıla kıyasla önemli bir artış göstermiştir.

DO & CO, Delta Air Lines ile Mart ayının sonunda başlayan ortaklıktan gurur duymaktadır. Yapılan iş birliği oldukça iyi bir şekilde ilerlemektedir. Delta Air Lines, yenilikçi ürünleri ve yüksek kalite standartları ile Amerika pazarında farklılık yaratmayı hedeflemektedir. İşbirliğinin başlamasından sadece bir çeyrek sonra, Detroit'teki Economy Class menüler, tüm uzun mesafeli uçuşlarda dondurulmuş satın alınan ürünlerden taze DO & CO menülerine çevrilmiştir. Tüm DO & CO mutfaklarında olduğu gibi, menülerdeki tüm ürünler her gün taze olarak üretilip, hiçbir katkı maddesi kullanılmadan hazırlanmaktadır. Menüler böylece daha lezzetli, sağlıklı ve sürdürülebilir hale gelmektedir. DO & CO ve Delta aynı ESG hedeflerini paylaşmakta olup öncelikle bölgeden taze yerel ürünler kullanılmaktadır.

2021/2022 mali yılının ilk yarısında başka yeni müşteriler de kazanılmıştır. DO & CO, Haziran 2021'in başından bu yana, Frankfurt ve Münih lokasyonlarında All Nippon Airways uçuşlarındaki ikram hizmetlerini sağlamaktadır. DO & CO aynı zamanda Kasım 2021'den itibaren bu iki lokasyonda Etihad Havayolları'nın ikram hizmetlerini de devralacaktır. DO & CO, Şubat 2020'de Madrid-Barajas'tan tüm Iberia ve Iberia Express uçuşları için ikram hizmetlerini devraldıktan sonra, 16 Haziran 2021'den bu yana tüm Iberia Express uçuşları için uçakta satın alınan ikram hizmetini de üstlenmektedir.

Havayolu İkram Hizmetleri bölümü satışları, sıkıntılı pazar koşullarına rağmen 2021/2022 mali yılın ilk yarısında bir önceki yıla kıyasla %164,5 oranında artış gösterdi. 2021/2022 mali yılının ilk yarısındaki satışlar 2.146,78 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 811,60 milyon TL). FAVÖK 395,49 milyon TL ile bir önceki yılın aynı dönemine göre 326,94 milyon TL üzerindedir. FVÖK tutarı 201,74 milyon TL'dir (önceki yıl: -155,03 milyon TL)

2.6. Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri		1. Yarıyıl				2. Çeyrek			
		2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	milyon TL	501,79	157,87	343,92	%217,8	356,33	137,43	218,90	%159,3
FAVÖK	milyon TL	112,51	31,78	80,73	%254,0	60,76	37,86	22,90	%60,5
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-25,46	-21,62	-3,85	-%17,8	-12,98	-8,19	-4,79	-%58,5
FVÖK	milyon TL	87,05	10,16	76,88	%756,4	47,78	29,67	18,11	%61,0
FAVÖK Marjı	%	%22,4	%20,1			%17,1	%27,6		
FVÖK Marjı	%	%17,3	%6,4			%13,4	%21,6		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%17,0	%13,8			%18,9	%16,9		

Uluslararası organizasyon ikram hizmetleri bölümünde, 2021/2022 mali yılının ikinci çeyreği COVID-19 krizinin başlangıcından bu yana en çok satış gerçekleşen çeyrek oldu. Yalnızca

2021/2022 mali yılının ikinci çeyreğinde 356,33 milyon TL'lik satışla, bölüm neredeyse kriz öncesi seviyeye ulaştı.

Organizatörlerle birlikte geliştirilen yenilikçi ve güvenli COVID-19 konseptleri ile birlikte pandemi başlangıcından bu yana ilk büyük spor etkinliklerinin herhangi bir bulaşma riski olmadan ve çok yüksek misafir memnuniyeti ile gerçekleştirilmesi sağlandı.

DO & CO, UEFA EURO 2020 Avrupa Futbol Şampiyonası'nda üst üste beşinci kez UEFA'nın ağırlama alanında iş ortağı olmuştur ve Londra'da sekiz maç ile (final dahil) Münih'te dört maçta ağırlama ve ikram hizmetleri programının uygulanmasından sorumlu olmuştur.

DO & CO 2002'den beri olduğu gibi, Mayıs 2021'in başında Madrid'de düzenlenen ATP Masters'ta Masters 1000 serisinin bu eşsiz ATP turnuvasındaki VIP konuklarına ikram hizmetlerinde bir kez daha ev sahipliği yaptı. DO & CO ayrıca, Porto'da UEFA Şampiyonlar Ligi Finali'ne 15. kez ev sahipliği yaptı.

DO & CO ikinci çeyrekte CHIO Aachen'deki 5.000'den fazla misafire birinci sınıf gurme hizmeti sunmuştur. DO & CO 1997 yılından bu yana dünyanın en büyük ve en ünlü binicilik turnuvasının gastronomi ortağıdır.

DO & CO'nun 2013 yılından beri ikram hizmeti desteği sağladığı Münih'teki Allianz Arena'da, FC Bayern Münih'in pandeminin ortaya çıkmasından bu yana kendi evindeki seyircili ilk maçı 2021 Ağustos ayının sonunda gerçekleşti. Başlangıçta yalnızca sınırlı sayıda seyirciye izin verilirken, Ekim 2021'den bu yana 75.000 misafir ile tam kapasiteye ulaşmak tekrardan mümkün olmuştur.

DO & CO'nun portföyündeki bir diğer yeni müşteri, yeni sahipleri ile birlikte yenilikçi bir ikram ve ağırlama konsepti geliştirdiği Alman Turing Otomobil Müsabakası (Deutsche Tourenwagen Masters) DTM'dir. Başarılı geçen ilk sezonda, takımlara sekiz yarışın tamamında ikram hizmetleri desteği verildi. COVID-19 kısıtlamalarının gevşetilmesi ile beraber VIP alanı iki yarış için de açılabilir.

DO & CO, 30 sezondur Formula 1'de yer almaktadır ve tüm yarışlarda Mercedes'in dünya şampiyonu ekibinden ve Broadcast Center'dan sorumlu olmuştur. Paddock Club yalnızca Avusturya Spielberg'deki ve hemen ardından Temmuz 2021'in başında Silverstone'daki yarışlarda VIP misafirler için yeniden açıldı ve büyük talep gördü.

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümündeki satışlar, 2021/2022 mali yılının ilk yarısında bir önceki yıla göre %217,8 artarak 501,79 milyon TL'ye yükseldi (Önceki yıl: 157,87 milyon TL). FAVÖK 112,51 milyon TL ile, bir önceki yılın aynı döneminin 80,73 milyon TL üzerindedir. FVÖK 87,05 milyon TL tutarındadır (önceki yıl: 10,16 milyon TL).

2.7. Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller

Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	1. Yarıyıl				2. Çeyrek			
	2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2021/2022	2020/2021	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)
Satışlar	296,91	177,27	119,64	%67,5	181,79	109,72	72,07	%65,7
FAVÖK	-5,19	-32,49	27,30	%84,0	-13,66	0,26	-13,92	-%5433,3
Amortisman / İtfa Payı	-37,66	-53,80	16,14	%30,0	-18,88	-26,80	7,92	%29,6
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	-0,26	-94,02	93,76	%99,7	-0,26	-94,17	93,92	%99,7
Değer Düşüklüğü	-0,26	-94,02	93,76	%99,7	-0,26	-94,17	93,92	%99,7
FVÖK	-43,10	-180,31	137,20	%76,1	-32,79	-120,72	87,93	%72,8
FAVÖK Marjı	-%1,7	-%18,3			-%7,5	%0,2		
FVÖK Marjı	-%14,5	-%101,7			-%18,0	-%110,0		
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%10,1	%15,5			%9,6	%13,5		

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

Bu bölümde de satışlar bir önceki yıla kıyasla önemli ölçüde artmıştır. COVID-19 salgının başlamasının hemen ardından, DO & CO'yu bu zorlu süreçte esnek ve rekabetçi bir pozisyonda tutmak için tüm birimler yeni iş modelleri ve satış kanalları üzerinde çalışmıştır. Özellikle perakende sektöründe, 2021/2022 mali yılının ilk yarısındaki satışlar halihazırda kriz öncesi seviyeye ulaşmıştır.

Pandemi sırasında Henry konsepti daha da geliştirildi ve Viyana'da ilk yeni mağaza açıldı. Optimize edilmiş bir yerleşim düzeni ile geniş ve sağlıklı ürün seçeneklerinden oluşan portföyü ile yeni "Henry Market" konsepti, müşteriler tarafından çok iyi karşılanmış olup, sürekli olarak başarılı satışlar elde etmektedir. İlk defa, oldukça başarılı olan kendi kruvasanımız Kaiserschmarrn ve baget üretimi ile diğer taze tatlılar gibi taze Demel ürünler çok başarılı bir şekilde ürün portföyüne entegre edilmiştir. İlk mağazanın açılmasından sonra, yeni konsept Viyana'daki birçok çalışan restoranında da başarıyla tanıtılmıştır.

Birkaç ay kapalı kaldıktan sonra, Viyana'daki restoranlar ve otel Mayıs 2021'de yeniden açıldı. Münih'te de yeni butik otel ve her iki restoran kompleksi tamamen açılmıştır. Münih'in en iyi lokasyonlarından birinde, Marienplatz'ın hemen yanında ve FC Bayern World ile aynı binada bulunan top-proje, Kasım 2020'nin sonunda tamamlandı ancak Almanya'daki kısıtlamalar nedeniyle açılmadı.

Restoranlar, Yolcu Salonları ve Oteller bölümü, 2021/2022 mali yılının ilk yarısında 296,91 milyon TL (önceki yıl: 177,27 milyon TL) satış elde etti. Bu durum, bir önceki yıla göre %67,5'lik bir artışa tekabül etmektedir. FAVÖK, 36,25 milyon TL'lik bir müşteri alacağının bir defaya mahsus zarar yazılmasından kaynaklanmaktadır ve yine de bir önceki yılın aynı döneminin %84,0 ve 27,30 milyon TL daha üzerindedir. FVÖK amortismandan aynı derecede etkilenmiş olup -43,10 milyon TL tutarındadır (önceki yıl: -180,31 milyon TL).

2.8. Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri

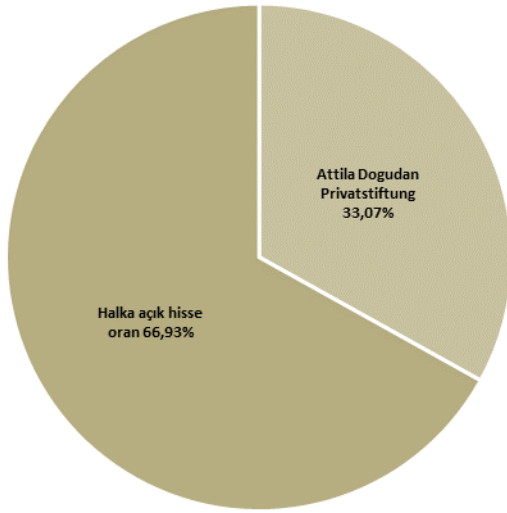
Hisse Başına Veriler

		1. Yarıyıl 2021/2022	1. Yarıyıl 2020/2021	2. Çeyrek 2021/2022	2. Çeyrek 2018/2019
Yüksek ¹	TL	851,66	541,68	801,19	541,68
Düşük ¹	TL	668,35	347,56	668,35	347,56
Dönem Sonu Değeri ¹	TL	720,87	359,40	720,87	359,40
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	9.744	9.744	9.744	9.744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	7.024,15	3.502,04	7.024,15	3.502,04

1... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı 30 Eylül 2021 Perşembe günü tarihli döviz kuru (10,2981 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın Hissedarlık Yapısı

30 Eylül 2021 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 TÜM
WKN	081880
Borsalar	Viyana, İstanbul
Para Birimi	Avro, TL

Mali Takvim

17.02.2022	2021/2022 Mali Yılı İlk Üç Çeyreği Sonuçları
15.06.2022	2021/2022 Mali Yıl Sonuçları
11.08.2022	2022/2023 Mali Yılı İlk Çeyreği Sonuçları
17.11.2022	2022/2023 Mali Yılı İlk Yarı Yılı Sonuçları

Yatırımcı İlişkileri

DO & CO Aktiengesellschaft şirket yönetimi, 2021/2022 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 beş uluslararası kurum tarafından yayınlanmaktadır:

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

Analistlerin ortalama fiyat hedefi 98,00 Avro 'dur. (30 Eylül 2021 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

Yılın ilk yarısında ve özellikle 2021/2022 mali yılının ikinci çeyreğinde gerçekleşen sonuçlar, COVID-19 kısıtlamalarının gevşetilmesi ile üç iş bölümünde de talebin çok yüksek olacağını açıkça göstermektedir. Ayrıca, DO & CO düşük satış seviyelerinde bile kar elde edebilmektedir ve pozitif serbest nakit akışı yaratabilmektedir.

Pandeminin başlangıcında hızlı bir şekilde gerçekleştirilen yeniden yapılanmanın ardından daha verimli bir iç organizasyon yapısı ve yeni müşteri kazanımına odaklanılmasıyla beraber pazarların gelişimi başladı.

DO & CO, ikinci çeyreğin sonuna doğru bir başka büyük başarıya daha imza attı: DO & CO, JetBlue'nun New York-JFK'deki ana üssünü kazandı! DO & CO, 2018 yılında JetBlue'nun New York-JFK çıkışlı Business Class yolcuları için yapmış olduğu ikram hizmeti sözleşmesiyle başlayarak, 2021/2022 mali yılının başında Los Angeles, Palm Springs ve San Diego çıkışlı havayolu müşterilerinin ikram hizmetlerini de kazanmayı başardı. Kısa bir süre sonra, işbirliği Avrupa'yı da kapsayacak şekilde genişletilmiş olup, 2021 yazının sonundan bu yana DO & CO, Gatwick ve Londra-Heathrow çıkışlı tüm uzun mesafeli uçuşlarda JetBlue misafirlerinin konforunu sağlamaktadır. DO & CO şimdi JetBlue'nun en büyük ve en önemli merkezlerinden birini tek ikram hizmeti şirketi olarak devralıyor. Yeni işbirliği aralık 2021'in ortalarında başlayacaktır.

Detroit'da Delta Air Lines'ı ve şimdi de New York-JFK'de JetBlue'yu müşteri olarak kazanmak, DO & CO'nun performansının önemli bir işareti olmakla kalmayıp, gelecekte bu müşterilerle özellikle ABD'de iş ilişkilerini yoğunlaştırma ve güçlü bir şekilde büyümeye devam etme fırsatıdır.

Saudi Royal Aviation'ın yapmış olduğu küresel ihalenin kazanılması memnuniyet vericidir. DO & CO, kalite ve yenilik odaklı havayolu firmaları tarafından ortak olarak seçilmekten gurur duymaktadır ve müşterilerinin DO & CO ürün portföyü ile farklılık yaşamasını sağlamak için en iyi ürün ve hizmet kalitesini vermeye devam edecektir.

Ayrıca, uluslararası organizasyon ikram hizmetleri, restoranlar ve gurme perakende alanında önümüzdeki iki çeyrekte sevindirici bir büyüme beklenmektedir. Madrid'teki PGA golf turnuvası, Viyana'daki ATP-Erste Bank Open tenis turnuvası ve dünyanın en önemli kayak yarışlarından biri olan Kitzbühel'deki kayak yarışı gibi birinci sınıf büyük etkinlikler „Gourmet Entertainment by DO & CO“ hizmetlerine güvenmektedir. Formula 1 ile yapılan yakın işbirliği özellikle memnuniyet vericidir. Austin ve Meksika'dan sonra bu yıl ilk kez düzenlenen Katar ve Suudi Arabistan yarışları ile her yıl sezon finalinin düzenlendiği Abu Dhabi'deki yarış takvimde yer almakta olup çok sayıda misafir beklenmektedir.

Özellikle Noel ve Noel sezonunda restoranlar, kafeler ve gurme alanlarında da çok güçlü bir büyüme beklenmektedir. Hem ticari müşteriler hem de hane tüketimi için teslimatlar önemli seviyede bir büyüme elde etmiştir. Restoran ve kafelerin ön rezervasyonları özellikle sevindirici olmakla birlikte covid öncesi seviyenin üzerinde olması beklenmektedir.

Yenilikler, en iyi ürün ve hizmet standartları ile iyi eğitilmiş motive çalışanlar, her durumda mevcut büyüme potansiyelinden mümkün olan en iyi şekilde yararlanmak ve satışların bir önceki yıla göre en az iki katına çıkarılması için DO & CO'nun temelini oluşturmaya devam etmektedir

Ayrıca DO & CO, çeşitli lokasyonlarda büyük ihalelerde yer almaya devam etmektedir. Yönetim Kurulu, son yıllardaki başarılı performansını devam ettirebileceğinden emindir.

**UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın
2021/2022 Mali Yılı 1. Yarıyıl Konsolide Finansal
Tabloları**

1. 30 Eylül 2021 itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları

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

Dipnot Referansları	VARLIKLAR	milyon TL	30 Eylül 2021	31 Mart 2021
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar		280,62	292,67
	Maddi Duran Varlıklar		3.765,07	3.962,42
	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		9,29	9,95
	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar		10,17	10,06
	Diğer Finansal Varlıklar		166,18	164,88
	Ertelenmiş Vergi Varlığı		218,70	214,90
	Diğer Duran Varlıklar		248,98	268,17
	Duran Varlıklar		4.699,01	4.923,05
	Stoklar		258,35	230,48
	Ticari Alacaklar		956,03	456,50
	Diğer Finansal Varlıklar		294,12	251,36
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		15,14	13,43
	Diğer Finansal Olmayan Varlıklar		321,00	342,27
	Nakit ve Nakit Benzerleri		2.157,36	2.137,89
	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar		458,37	481,11
	Dönen Varlıklar		4.460,37	3.913,02
	TOPLAM VARLIKLAR		9.159,37	8.836,08
Dipnot Referansları	YÜKÜMLÜLÜKLER	milyon TL	30 Eylül 2021	31 Mart 2021
	Sermaye		200,69	200,69
	Sermaye Yedekleri		726,08	726,08
	Dönüştürülebilir tahvil borçları (öz kaynak oranı)		186,34	186,34
	Geçmiş Yıllar Karları		1.268,24	1.192,87
	Diğer Kapsamlı Gelir		-1.004,83	-987,77
	Özel Fonlar		-13,45	-14,44
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.363,08	1.303,77
2.1.	Azınlık Payı		330,70	339,67
	Özkaynaklar		1.693,78	1.643,44
	Tahviller		842,46	824,32
	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar		4.229,24	4.322,27
	Uzun Vadeli Karşılıklar		178,48	178,73
	Diğer Uzun Vadeli Ticari Borçlar		0,14	0,14
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		0,24	0,25
	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		20,77	17,01
	Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.271,33	5.342,72
	Diğer Finansal Borçlar		539,04	492,48
	Ticari Borçlar		876,67	509,92
	Kısa Vadeli Karşılıklar		225,07	207,73
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		74,62	39,35
2.2.	Diğer Borçlar		385,48	501,23
	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		93,36	99,21
	Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.194,26	1.849,91
	TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		9.159,37	8.836,08

2. 2021/2022 Mali Yılı Yılı 1. Yarıyıl Konsolide Kar veya Zarar Tabloları

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

Dipnot Referansları	milyon TL	1. Yarıyıl 2021/2022	1. Yarıyıl 2020/2021	2. Çeyrek 2021/2022	2. Çeyrek 2020/2021
3.1. Satışlar		2.945,48	1.146,75	1.886,45	812,33
3.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		192,11	104,04	76,04	66,99
Ticari Mal Maliyeti		-1.053,61	-279,76	-735,05	-197,66
Personel Giderleri		-1.035,29	-569,74	-610,47	-345,19
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-547,97	-324,28	-345,60	-183,00
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		2,10	-9,16	1,35	-6,13
FAVÖK -Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar		502,82	67,85	272,73	147,34
Amortisman, İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri		-257,13	-393,02	-130,02	-249,47
FVÖK - Esas Faaliyet Karı		245,69	-325,17	142,71	-102,13
Finansman Gelirleri		12,23	5,13	7,50	1,91
Finansman Giderleri		-124,83	-97,33	-63,62	-53,52
Diğer Finansal Gelir / Gideri		-1,35	-13,35	1,98	-4,45
3.3. Finansal Gelir / Gider		-113,94	-105,56	-54,14	-56,06
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar		131,74	-430,73	88,57	-158,19
Dönem Vergi Gideri		-43,12	46,56	-24,94	-0,08
Dönem Karı		88,63	-384,17	63,63	-158,27
Azınlık Payı		13,26	-0,39	-8,45	2,62
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar		75,37	-383,78	55,18	-155,65
		1. Yarıyıl 2021/2022	1. Yarıyıl 2020/2021	2. Çeyrek 2021/2022	2. Çeyrek 2020/2021
Konsolide Kar milyon TL		75,37	-383,78	55,18	-155,65
Dönem Sonu Hisse Senedi (Adet)		9.744.000	9.744.000	9.744.000	9.744.000
3.4. Seyreltilmemiş/Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)		7,74	-39,39	5,66	-15,97

3. Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları

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

milyon TL	1. Yarıyıl 2021/2022	1. Yarıyıl 2020/2021	2. Çeyrek 2021/2022	2. Çeyrek 2020/2021
Dönem Karı	88,63	-384,17	63,63	-158,27
Yabancı Para Çevrim Farkları	-37,06	-295,12	19,24	-195,13
Dönem Vergi Gideri	-0,46	20,07	-4,86	9,10
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yedekler	5,24	-7,66	2,05	-1,18
Dönem Vergi Gideri	-1,31	1,91	-0,51	0,29
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-33,59	-280,79	15,91	-186,92
Kıdem Tazminatı ve Emeklilik Yükümlülükleri	-5,78	-11,30	-0,73	-9,30
Dönem Vergi Gideri	1,08	2,26	0,08	1,86
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-4,70	-9,04	-0,65	-7,44
Vergi Sonrası Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-38,29	-289,83	15,26	-194,36
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	50,34	-674,03	78,89	-352,62
Azınlık Payı	-7,98	-104,81	9,94	-77,83
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar	58,32	-569,22	68,95	-274,79

4. Konsolide Nakit Akış Tabloları

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

milyon TL	1. Yarıyıl 2021/2022	1. Yarıyıl 2020/2021
Vergi Öncesi Kar	131,74	-430,73
+/- Amortisman, İtfa Payı ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	257,13	393,07
-/+ Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazanç/Kayıplar	0,03	3,33
-/+ Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları	-2,10	9,16
+/- Kar Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	-116,89	-10,35
+/- Faiz Gelirleri / Giderleri	112,85	92,38
Brüt Nakit Akışları	382,77	56,87
-/+ Stoklar ve Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalış	-574,76	530,51
+/- Karşılıklardaki Artış/Azalış	11,91	-0,62
+/- Ticari Borçlar ve Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış	462,03	-504,02
- Ödenen Vergi	-9,81	-18,24
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	272,14	64,50
+ Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	5,22	7,89
+ Diğer Finansal Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri	0,06	1,07
- Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-58,34	-204,59
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-0,49	-16,13
- Diğer Finansal Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-1,01	-18,03
- Bağlı Ortaklıkların Alımından Kaynaklanan Devir Alınan Nakit Haricinde Nakit Çıkışları	0,00	0,26
+ Alınan Temettümler	1,85	0,00
+ Alınan Faizler	10,40	4,90
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-42,31	-224,63
+ Finansal Borçlardaki Artış	6,50	191,54
- Finansal Borçların Geri Ödenmesi	-110,69	-93,69
- Ödenen Faizler / İşlem Maliyetleri	-102,51	-79,85
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	-206,70	18,01
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış	23,05	-141,89
Dönembaşı Nakit ve Nakit Benzerleri	2.137,89	3.098,48
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Açılış Bakiyesi)	0,07	-56,98
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Dönem içi Hareketi)	-3,65	0,43
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	2.157,36	2.900,04
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim	23,05	-141,89

5. Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları

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

DO & CO AG Özkaynaklar Değişim Tablosu										
milyon TL	Kapsamlı Gelir Dağıtım								Özel Fonlar	Toplam
	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			
1 Nisan 2021 itibarıyla bakiye	200,69	726,08	186,34	1.192,87	-935,99	-38,96	-12,82	-14,44	1.303,77	339,67
Toplam Kapsamlı Gelir				75,37	-18,62	-2,36	3,93		58,32	-7,98
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler								1,00	1,00	-1,00
30 Eylül 2021 itibarıyla bakiye	200,69	726,08	186,34	1.268,24	-954,61	-41,32	-8,90	-13,45	1.363,08	330,70
1 Nisan 2020 itibarıyla bakiye	200,69	726,08	0,00	1.558,53	-765,11	-32,70	-9,45	-7,37	1.670,67	454,00
Toplam Kapsamlı Gelir				-383,81	-175,16	-4,51	-5,74		-569,22	-104,81
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler								-4,38	-4,38	4,38
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiye	200,69	726,08	0,00	1.174,73	-940,27	-37,21	-15,20	-11,75	1.097,07	353,57

6. Bölümlere Göre Raporlama

Bölümlere göre yapılan raporlama ile 2021/2022 mali mali yılının ilk yarısı ve 2020/2021 mali yılının mali yılının ilk yarısı karşılaştırılması aşağıdaki tabloda görüldüğü gibidir:

1. Yarıyıl 2021/2022		Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	Toplam
Satışlar	milyon TL	2.146,78	501,79	296,91	2.945,48
FAVÖK	milyon TL	395,49	112,51	-5,19	502,82
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-194,67	-25,46	-37,66	-257,79
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	0,91	0,00	-0,26	0,66
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-0,03	0,00	-0,26	-0,29
Değer Artışı	milyon TL	0,94	0,00	0,00	0,94
FVÖK	milyon TL	201,74	87,05	-43,10	245,69
FAVÖK Marjı	%	%18,4	%22,4	-%1,7	%17,1
FVÖK Marjı	%	%9,4	%17,3	-%14,5	%8,3
Grup Satışları İçindeki Payı	%	%72,9	%17,0	%10,1	%100,0
Yatırımlar	milyon TL	32,60	12,49	23,44	68,52

1. Yarıyıl 2020/2021		Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	Toplam
Satışlar	milyon TL	811,60	157,87	177,27	1.146,75
FAVÖK	milyon TL	68,56	31,78	-32,49	67,85
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-206,73	-21,62	-53,80	-282,15
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-16,85	0,00	-94,02	-110,87
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-16,87	0,00	-94,02	-110,89
Değer Artışı	milyon TL	0,02	0,00	0,00	0,02
FVÖK	milyon TL	-155,03	10,16	-180,31	-325,17
FAVÖK Marjı	%	%8,4	%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	205,34	140,29	23,45	369,08

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. Yarıyıl 2021/2022		İngiltere	Türkiye	ABD	Avusturya	Almanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	785,73	727,62	498,64	351,84	214,13	367,53	2.945,48
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%26,7	%24,7	%16,9	%11,9	%7,3	%12,5	%100,0

1. Yarıyıl 2020/2021		İngiltere	Türkiye	ABD	Avusturya	Almanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	258,41	294,14	127,75	205,37	79,60	181,41	1.146,75
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%22,5	%25,7	%11,1	%17,9	%6,9	%15,8	%100,0

UFRS 8'e göre duran varlıkların coğrafi bölgelere göre dağılımı (vergi alacakları ve ertelenmiş vergi varlığı hariç) 30 Eylül 2021 ve 31 Mart 2021 tarihleri itibarıyla aşağıda görüldüğü gibidir:

30 Haziran 2021		İngiltere	Avusturya	ABD	Almanya	Türkiye	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	1.716,42	755,74	699,98	573,99	252,01	187,47	294,71	4.480,31
% Yüzdesel Dağılım		%38,3	%16,9	%15,6	%12,8	%5,6	%4,2	%6,6	%100,0

31 Mart 2021		İngiltere	Avusturya	ABD	Almanya	Türkiye	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	1.806,86	790,39	732,37	595,92	288,57	196,16	297,87	4.708,15
% Yüzdesel Dağılım		%38,4	%16,8	%15,6	%12,7	%6,1	%4,2	%6,3	%100,0

2021/2022 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.

2021/2022 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 2021 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 2021 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.

1.2. Muhasebe ve Değerleme Yöntemleri

Ara dönem konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Mart 2021 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2021/2022 mali yılının ilk yarısında 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 ara dönem özet konsolide finansal tabloların esasını teşkil eden, 31 Mart 2021 tarihli konsolide finansal tablolara bakınız.

1.3. Konsolidasyon Kapsamı

31 Mart 2021 tarihi ile karşılaştırıldığında konsolidasyon kapsamında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.4. Mevsimsellik

2021/2022 mali yılının ilk çeyreğinde bir toparlanma olmasına rağmen, COVID-19 krizinin tetiklediği makroekonomik ve sektöre özgü ekonomik gerilemeler DO & CO Grubu için hala belirgin bir şekilde görülmektedir.

Bu ekonomik etkiler ve genel olarak COVID-19 krizinin etkileri, tatil sezonu gibi mevsimsel etkilerin önceki raporlama dönemlerine kıyasla ikincil bir rol oynadığı anlamına gelmektedir.

2. Konsolide Finansal Durum Tablolarına İlişkin Dipnotlar

2.1. Özkaynaklar

31 Temmuz 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu'na pay sahiplerinin satın alma hakları hariç kalmak kaydıyla, ancak -Denetleme Kurulu'nun muvafakati ile- pay sahiplerinin satın alma hakları hariç olmak üzere 974.400 adet hamiline yazılı nominal değeri olmayan hisse senedi yoluyla sermayeyi 19,488,000 Avro'ya kadar artırma yetkisi verilmiştir. Bu durum, Grup'un mevcut sermayesinin (kayıtlı sermaye) %10'luk bir payına tekabül etmektedir.

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 değerinin tamamı ile ihraç edilmiştir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla henüz paya dönüştürülen tahvil bulunmamaktadır.

Ayrıca, bu Genel Kurul Toplantısında, alacaklılara paya dönüştürülebilir tahvil ihracı 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.

2.2. Diğer yükümlülükler (kısa vadeli)

Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki düşüşün önemli bir kısmı, 31 Mart 2021 itibarıyla yükümlülük olarak muhasebeleştirilip, 2021/2022 mali yılının ilk yarısında personel giderlerinde kâr veya zararda muhasebeleştirilen devlet teşviklerinden kaynaklanmaktadır.

3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar

3.1. Satışlar

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

Ülkeler	Havayolu İkram Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Otel	Toplam
Türkiye	686,56	0,01	41,05	727,62
Avusturya	175,56	56,93	119,35	351,84
İngiltere	449,69	314,20	21,83	785,73
Almanya	40,74	94,86	78,52	214,13
ABD	496,89	0,00	1,75	498,64
Diğer Ülkeler	297,33	35,79	34,41	367,53
Total	2.146,78	501,79	296,91	2.945,48

3.2. Diğer Gelirler

milyon TL	1. Yarıyıl 2021/2022	1. Yarıyıl 2020/2021	2. Çeyrek 2021/2022	2. Çeyrek 2020/2021
Karşılıklann İptali Sonucu Elde Edilen Gelirler	8,08	37,42	1,84	26,43
Kur Farkı Gelirleri	7,41	7,91	1,81	3,71
Diğer Faaliyet Gelirleri	176,62	58,72	72,40	36,85
Toplam	192,11	104,04	76,04	66,99

Bir önceki yıla göre artan diğer gelirler esas olarak devlet destek paketlerinden kaynaklanmaktadır.

3.3. Finansal Gelir/Giderler

milyon TL	1. Yarıyıl 2021/2022	1. Yarıyıl 2020/2021	2. Çeyrek 2021/2022	2. Çeyrek 2020/2021
Duran Varlık Olarak Tutulan Diğer Menkul Kıymetlerden Elde Edilen Gelirler	0,26	0,22	0,26	0,00
Faiz ve Benzeri Gelirler	11,98	4,90	7,24	1,91
Dönen Varlıklar İçerisinde Sınıflanan Menkul Kıymetlerden Giderler	0,00	-0,05	0,00	-0,05
Faiz ve Benzeri Giderler	-124,83	-97,28	-63,62	-53,47
Diğer Finansman Gelir/Gideri	-1,35	-13,35	1,98	-4,45
Toplam	-113,94	-105,56	-54,14	-56,06

Faiz ve benzeri giderlerdeki artış, alınan kredilerden ve UFRS 16 kapsamındaki kiralama yükümlülüklerinden oluşan faiz giderlerinden kaynaklanmaktadır.

3.4. Pay Başına Kazanç

	1. Yarıyıl 2021/2022	1. Yarıyıl 2020/2021	2. Çeyrek 2021/2022	2. Çeyrek 2020/2021
Konsolide Kar milyon TL	75,37	-383,78	55,18	-155,65
Dönem Sonu Hisse Senedi (Adet)	9.744.000	9.744.000	9.744.000	9.744.000
Seyreltilmemiş/Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (TL)	7,74	-39,39	5,66	-15,97

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

4. Diğer Bilgiler

4.1. Finansal Araçlara İlişkin Ek Açıklamalar

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 30 Eylül 2021	UFRS 9'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar	166,18			
Yatırımlar ve Diğer Menkul Değerler	1,50	FVTPL		3
Diğer Duran Varlıklar	164,68	AC		
Ticari Alacaklar	956,03	AC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Varlıklar	294,12	AC		
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.157,36	AC		
Toplam Varlıklar	3.573,68			
Dönüştürülebilir tahvil borçları	842,46	FLAC	1.009,79	3
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	4.229,24			
Krediler	2.857,33	FLAC	2.827,39	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	1.360,05	FLAC		
Türev Araçlar	11,86	FVOCI		2
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	539,04			
Krediler	178,69	FLAC	178,69	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	149,79	FLAC		
Diğer Muhtelif Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	210,55	FLAC		
Ticari Borçlar	876,67	FLAC		
Toplam Borçlar	6.487,41			

milyon TL	Defter Değeri 31 Mart 2021	UFRS 9'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar	164,88			
Yatırımlar ve Diğer Menkul Değerler	1,50	FVTPL		3
Diğer Duran Varlıklar	163,38	AC		
Ticari Alacaklar	456,50	AC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Varlıklar	251,36	AC		
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.137,89	AC		
Toplam Varlıklar	3.010,62			
Dönüştürülebilir tahvil borçları	824,32	FLAC	824,32	3
Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	4.322,27			
Krediler	2.875,59	FLAC	2.749,42	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	1.429,58	FLAC		
Türev Araçlar	17,10	FVOCI		2
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	492,48			
Krediler	172,20	FLAC	172,20	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	159,78	FLAC		
Diğer Muhtelif Kısa Vadeli Finansal Borçlar	160,50	FLAC		
Ticari Borçlar	509,92	FLAC		
Toplam Borçlar	6.148,98			

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/liabilities at fair value through other comprehensive income (Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar)

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.

4.2. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar (İlave Rapor)

30 Eylül 2021 tarihinden sonra Grup'un net varlıklarını, finansal durumunu ve performansını etkileyecek önemli bir gelişme olmamıştır.

4.3. 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.

	2021/2022 1. Yarıyıl				2020/2021 1. Yarıyıl			
	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
miljon TL								
Verilen Teslimatlar ve Hizmetler	0,00	1,65	0,25	0,50	0,00	0,00	0,50	0,97
Alınan Teslimatlar ve Hizmetler	31,98	0,00	0,00	2,63	27,74	25,48	0,00	0,68
	30 Eylül 2021				31 Mart 2021			
	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
miljon TL								
Alacaklar	9,78	0,00	15,37	0,10	9,78	0,24	15,38	2,34
Borçlar	5,61	0,01	0,00	0,00	13,94	29,62	0,00	1,26
Verilen Krediler	0,00	0,00	13,25	0,00	0,00	0,00	13,04	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, 18 Kasım 2021

Yönetim Kurulu

Attila DOĞUDAN e.h.
Yönetim Kurulu Başkanı

Mag. Gottfried NEUMEISTER e.h.
Yönetim Kurulu Üyesi

Attila Mark DOGUDAN e.h.
Yönetim Kurulu Üyesi

Özet Konsolide Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Giriş

DO & CO Aktiengesellschaft'ın, Viyana, 30 Eylül 2021 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 2021 – 30 Eylül 2021 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

Altı aylık 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, 18 Kasım 2021

CENTURION
Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungs GmbH

Mag. Karl Prossinger
Denetçi

Michael Lembäcker, M.A.
Denetçi

Bu rapor Almanca dilinde hazırlanan ve geçerli olan raporun Türkçe tercümesidir. Ara dönem özet konsolide finansal tabloların Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu ile birlikte ancak bizim tarafımızdan denetlenen versiyonu ile aynı olması kaydıyla halka açıklanabilir ve paylaşılabılır. Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu sadece Almanca dilinde hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve faaliyet raporuna ilişkindir.