

DO & CO AKTIENGESELLSCHAFT

FİNANS RAPORU

2023/2024 MALİ YILI
1 NİSAN 2023 – 30 HAZİRAN 2023
HESAP DÖNEMİ
(bağımsız denetimden geçmemiş)



THE GOURMET
ENTERTAINMENT
COMPANY

1 Nisan 2023 - 30 Haziran 2023 tarih aralığını kapsayan 2023/2024 mali yılına ait bağımsız denetimden geçmemiş konsolide finansal tablolara ve Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'na ilişkin Zorunlu Açıklama ve Genel Bilgiler.

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

Çevrim işleminde kullanılan EUR/TRY kuru 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 28,4650'dir. Bu kur DO & CO Aktiengesellschaft'ın Avrupa Birliği'nde uygulandığı şekli ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarında gösterilen tutarların Türk Lirası'na çevrilmesinde kullanılmıştır.

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

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

İngilizce Finans Raporu:

http://www.doco.com/Portals/8/berichte/jahres-und-quartalsberichte/en/q1_2324.pdf

Almanca Finans Raporu:

http://www.doco.com/Portals/8/berichte/jahres-und-quartalsberichte/de/q1_2324.pdf

İÇİNDEKİLER

2023/2024 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Faaliyet Raporu (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	1
1. DO & CO Grubu'nun UFRS'ye Göre Temel Göstergeleri	1
2. İş Gelişimi	2
2.1. Satışlar	3
2.2. Gelir	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	8
2.9. Sürdürülebilirlik	10
3. Genel Görünüm	11
UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın 2023/2024 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Finansal Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	13
1. 30 Haziran 2023 itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	14
2. 2023/2024 Mali Yılı 1. 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
2023/2024 Mali Yılı 1. 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. Yüksek Enflasyonlu Ülkelerde Finansal Raporlama Standardı	20
1.4. Konsolidasyon Kapsamı	21
1.5. Mevsimsellik ve Ekonomik Etkiler	21
2. Konsolide Finansal Durum Tablolarına İlişkin Dipnotlar	22
2.1. Özkaynaklar	22
3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar	22
3.1. Pay Başına Kazanç	22
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)	26
5.3. İlişkili Taraf Açıklamaları	27

2023/2024 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Faaliyet Raporu (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

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

		1. Çeyrek 2023/2024	1. Çeyrek 2022/2023
Satışlar	milyon TL	11.410,96	8.206,83
FAVÖK	milyon TL	1.231,27	830,14
FAVÖK Marjı	%	%10,8	%10,1
FVÖK ¹	milyon TL	816,94	422,20
FVÖK Marjı	%	%7,2	%5,1
Vergi Öncesi Kar	milyon TL	650,58	185,69
Konsolide Kar	milyon TL	439,77	95,39
Net Kar Marjı	%	%3,9	%1,2
Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	milyon TL	618,48	88,59
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	milyon TL	-307,86	-263,68
Serbest Nakit Akışları	milyon TL	310,62	-175,10
Hisse Başına FAVÖK ³	TL	119,50	85,20
Hisse Başına FVÖK ³	TL	79,29	43,33
Seyreltilmemiş Hisse Başına Kazanç	TL	42,68	9,79
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	TL	40,84	10,89
Satış Getiri Oranı	%	%5,7	%2,3

		30 Haziran 2023	31 Mart 2023
Özkaynak ⁴	milyon TL	6.275,47	5.641,30
Özkaynak Oranı ⁴	%	%21,2	%19,6
Net Borçlar (Finansal Borçlar)	milyon TL	7.348,91	7.824,14
Net Borçlar / FAVÖK Oranı		1,64	1,92
Borç / Özkaynak Oranı	%	%117,1	%138,7
İşletme Sermayesi	milyon TL	95,80	-424,79
Nakit ve Nakit Benzerleri	milyon TL	6.457,87	6.693,94
Hisse Başına Kayıtlı Sermaye ⁴	TL	543,94	497,71
Yüksek ²	TL	3.928,17	3.159,62
Düşük ²	TL	2.852,19	1.927,08
Dönem Sonu Değeri ²	TL	3.563,82	3.062,83
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	10.303	9.950
Dönem Sonu Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi	Bin Adet	10.303	9.779
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	36.719,18	30.474,81
Personel Sayısı		13.035	11.411

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

2... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı 30 Haziran 2023 Cuma günü tarihli döviz kuru (28,4650 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

3... Ağırlıklı hisse sayısı ile hesaplanmıştır.

4... Teklif edilen temettü ödemesinden arındırılmıştır.

2. İş Gelişimi

Grup	1. Çeyrek				
	2023/2024	2022/2023	Değişim	Yüzdesele Değişim (%)	
Satışlar	milyon TL	11.410,96	8.206,83	3.204,13	%39,0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	milyon TL	68,01	102,56	-34,55	-%33,7
Ticari Mal Maliyeti	milyon TL	-4.859,57	-3.442,36	-1.417,21	-%41,2
Personel Giderleri	milyon TL	-3.707,33	-2.843,45	-863,88	-%30,4
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	milyon TL	-1.699,02	-1.206,20	-492,82	-%40,9
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	milyon TL	18,22	12,76	5,46	%42,8
FAVÖK -Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar	milyon TL	1.231,27	830,14	401,13	%48,3
Amortisman/İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-414,34	-407,94	-6,40	-%1,6
FVÖK - Esas Faaliyet Karı	milyon TL	816,94	422,20	394,73	%93,5
Finansman Gelir / Gideri	milyon TL	-166,36	-236,51	70,15	%29,7
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	milyon TL	650,58	185,69	464,88	%250,3
Dönem Vergi Gideri	milyon TL	-149,75	-94,87	-54,88	-%57,9
Dönem Karı	milyon TL	500,83	90,83	410,00	%451,4
Azınlık Payı	milyon TL	61,06	-4,57	65,63	%1437,4
DO&CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar / Zarar	milyon TL	439,77	95,39	344,37	%361,0
FAVÖK Marjı	%	%10,8	%10,1		
FVÖK Marjı	%	%7,2	%5,1		
Personel Sayısı		13.035	10.449	2.586	%24,7

DO & CO 11.410,96 milyon TL hasılat ile (önceki yıl: 8.206,83 milyon TL) şirket tarihinin en güçlü çeyreğini kaydetmiştir ve böylece başarı yolunda ilerlemeye devam etmektedir.

DO & CO tüm bölümlerde meydana gelen talep artışının da etkisiyle 11.410,96 milyon TL'lik satış hasılatıyla Türk Lirası'nda devam eden değer kaybına rağmen, satış hasılatı açısından Grup tarihindeki en güçlü çeyreği gerçekleştirmeyi başarmıştır. 2022/2023 mali yılının ilk çeyreğine kıyasla döviz kurlarının Avro karşısındaki değişimi, 1.754,87 milyon TL'lik negatif bir etkiye sebep olmakla beraber; bu etki büyük ölçüde Türk Lirası'ndaki düşüştür kaynaklanmıştır. Türkiye'deki iştiraklerin maliyetlerinin çoğunluğunun yerel para birimi cinsinden olması nedeniyle marjlarda büyük bir etkilenme olmamıştır.

2023/2024 mali yılının ilk 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 33,98 milyon TL daha fazla ve 473,75 milyon TL seviyesinde olacaktı. Sonuç olarak son birkaç çeyrekteki olumlu eğiliminin devam ettiği görülmektedir. Türk Lirası'ndaki devalüasyon yüküne rağmen 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde 6.457,87 milyon TL tutarında yüksek seviyede nakit ve nakit benzerleri raporlanmıştır.

2.1. Satışlar

DO & CO Grubu'nun satışları 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde 11.410,96 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir. Bu tutar, önceki döneme kıyasla yüzdesel olarak %39,0; tutarsal olarak 3.204,13 milyon TL artışa tekabül etmektedir.

Satışlar	1. Çeyrek					
	2023/2024	2022/2023	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2023/2024 UMS 29 hariç	
Havayolu İkram Hizmetleri	milyon TL	8.383,87	6.252,37	2.131,51	%34,1	8.322,83
Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	milyon TL	2.021,15	1.200,63	820,51	%68,3	2.021,15
Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	milyon TL	1.005,94	753,83	252,11	%33,4	1.001,86
Grup Satışları		11.410,96	8.206,83	3.204,13	%39,0	11.345,84

Grup Satışlarının Yüzdesel Dağılımı		1. Çeyrek	
		2023/2024	2022/2023
Havayolu İkram Hizmetleri	%	%73,5	%76,2
Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri	%	%17,7	%14,6
Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	%	%8,8	%9,2
Grup Satışları		%100,0	%100,0

Havayolu İkram Hizmetleri bölümünün satışları, 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde 6.252,37 milyon TL'den 2.131,51 milyon TL yükselerek 8.383,87 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %34,1'lik bir artışa tekabül etmektedir. Havayolu İkram Hizmetleri'nin toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %73,5'dir (önceki yıl: %76,2).

Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri bölümünün satışları, 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde 1.200,63 milyon TL'den 820,51 milyon TL yükselerek 2.021,15 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %68,3'lük bir artışa tekabül etmektedir. Uluslararası Organizasyon İkram Hizmetleri'nin toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %17,7'dur (önceki yıl: %14,6).

Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller bölümünün satışları, 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde 753,83 milyon TL'den 252,11 milyon TL yükselerek 1.005,94 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu durum %33,4'lük bir artışa tekabül etmektedir. Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller bölümünün toplam konsolide satışlar içerisindeki payı %8,8'dur (önceki yıl: %9,2).

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. Çeyrek	UMS 29	1. Çeyrek	1. Çeyrek
		2023/2024	uygulaması	UMS 29 hariç	2022/2023
Satışlar	milyon TL	11.410,96	65,12	11.345,84	8.206,83
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	milyon TL	68,01	0,48	67,53	102,56
Ticari Mal Maliyeti	milyon TL	-4.859,57	-59,31	-4.800,27	-3.442,36
Personel Giderleri	milyon TL	-3.707,33	-17,31	-3.690,02	-2.843,45
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	milyon TL	-1.699,02	-9,53	-1.689,49	-1.206,20
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	milyon TL	18,22	0,00	18,22	12,76
FAVÖK -Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar	milyon TL	1.231,27	-20,53	1.251,81	830,14
Amortisman/İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-414,34	-23,44	-390,90	-407,94
FVÖK - Esas Faaliyet Karı	milyon TL	816,94	-43,97	860,91	422,20
Finansman Gelir / Gideri	milyon TL	-166,36	-38,73	-127,63	-236,51
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar	milyon TL	650,58	-82,70	733,27	185,69
Dönem Vergi Gideri	milyon TL	-149,75	24,28	-174,03	-94,87
Dönem Karı	milyon TL	500,83	-58,41	559,24	90,83
Azınlık Payı	milyon TL	61,06	-24,43	85,49	-4,57
DO&CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar / Zarar	milyon TL	439,77	-33,98	473,75	95,39
FAVÖK Marjı	%	%10,8	-%0,2	%11,0	%10,1
FVÖK Marjı	%	%7,2	-%0,4	%7,6	%5,1
Net Kar Marjı	%	%3,9	-%0,3	%4,2	%1,2

Esas faaliyetlerden diğer gelirler 68,01 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 102,56 milyon TL). Bu durum 34,55 milyon TL tutarında azalış anlamına geliyor.

Ticari mal maliyeti 1.417,21 milyon TL artış göstererek 3.442,36 milyon TL'den 4.859,57 milyon TL'ye (%41,2) yükselmiştir. Satışlar da %39,0 oranında artış göstermiştir. Bununla birlikte satışların maliyetinin satışlara oranı ise %41,9'dan %42,6'ya yükselmiştir.

Personel giderleri 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde 3.707,33 milyon TL'ye yükselmiştir (önceki yıl: 2.843,45 milyon TL). Personel giderlerinin satışlara oranı %32,5'dir (önceki yıl: %34,6).

Esas faaliyetlerden diğer giderler 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde 492,82 milyon TL tutarında ve %40,9 oranında bir yükseliş göstermiştir. Esas faaliyetlerden diğer giderlerin satışlara oranı ise %14,9'tür (önceki yıl: %14,7).

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem karından alınan paylar 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde 18,22 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 12,76 milyon TL).

FAVÖK Marjı, 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde %10,8 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %10,1).

Amortisman, itfa payları ve değer düşüklüğü testlerinin etkileri 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde bir önceki döneme göre artış göstererek 414,34 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 407,94 milyon TL).

FVÖK marjı, 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde %7,2 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %5,1).

Finansman giderleri, 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde 236,51 milyon TL'den 166,36 milyon TL'ye gerilemiştir. 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.

2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde dönem vergi gideri bir önceki yıla göre 54,88 milyon TL artış göstererek 149,75 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir (önceki yıl: 94,87 milyon TL vergi gideri). 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde efektif vergi oranı (vergi giderinin veya vergi gelirinin vergilendirilmemiş kazançlara oranı) %23,0 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %51,1).

2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde Grup'un vergi sonrası konsolide kar 500,83 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup bir önceki yılın aynı döneminin 410,00 milyon TL üzerindedir. Vergi sonrası karın 61,06 milyon TL tutarındaki kısmı (önceki yıl: -4,57 milyon TL) azınlık paylarını içermektedir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın hissedarlarına dağıtılabılır konsolide karı 439,77 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 95,39 milyon TL kar). Dolayısıyla seyreltilmemiş hisse başına kazanç 42,68 TL (önceki yıl: 9,79 TL kar) olmuştur ve seyreltilmiş hisse başına kazanç 40,84 TL tutarındadır (önceki yıl: 10,89 TL). Net kar marjı 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde %3,9 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: %1,2).

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 30 Haziran 2023 tarihli konsolide bilanço ile karşılaştırıldığında, duran varlıklar geçen seneye göre 343,21 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 28,63 milyon TL'lik artışa neden olmuştur. Bilanço toplamındaki 371,84 milyon TL'lik artış, pasif tarafta konsolide özkaynaklarda 849,46 milyon TL'lik artışa yol açmaktadır. Ayrıca varlıkların endekslenmesi, 70,68 milyon TL'lik ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile sonuçlanmıştır.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla konsolide özsermaye 6.275,47 milyon TL'dir. Özsermaye oranı 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla %21,2 olarak gerçekleşmiştir (31 Mart 2023: %19,6).

2.4. Personel

Ortalama çalışan sayısı (tam zamanlı), 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde 13.035 kişidir (31 Mart 2023: 11.411 kişi).

2.5. Havayolu İkrâm Hizmetleri

Havayolu İkrâm Hizmetleri		1. Çeyrek				
		2023/2024	2022/2023	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2023/2024 UMS 29 hariç
Satışlar	milyon TL	8.383,87	6.252,37	2.131,51	%34,1	8.322,83
FAVÖK	milyon TL	867,33	649,82	217,51	%33,5	886,51
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-328,20	-321,29	-6,91	-%2,2	-306,34
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	0,47	-0,19	0,66	%352,4	0,47
Değer Düşüklüğü	milyon TL	0,47	-0,19	0,66	%352,4	0,47
FVÖK	milyon TL	539,60	328,35	211,25	%64,3	580,64
FAVÖK Marjı	%	%10,3	%10,4			%10,7
FVÖK Marjı	%	%6,4	%5,3			%7,0
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%73,5	%76,2			%73,4

Havayolu İkrâm Hizmetleri Bölümü, 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde güçlü bir çeyreği geride bıraktı. 8.383,87 milyon TL'lik satışla Havayolu İkrâm Hizmetleri Bölümü, şirket tarihindeki en güçlü ilk çeyreği kaydetmiştir. Zorlu mevcut pazar ortamı göz önünde bulundurulduğunda daha da etkileyici olan bu başarı, DO & CO için bir diğer önemli kilometre taşıdır. Her ne kadar uluslararası hava trafiğine olan talep toparlansa da ve bu durum yeni müşteri ilişkilerinin kurulmasını ve genişlemesini sağlasa da, tüm Havayolu İkrâm Hizmetleri pazarının hala kriz öncesi seviyelerin altında olduğu belirtilmelidir.

Havayolu İkrâm Hizmetleri Bölümü, satışlarında bir önceki yıla göre %34,1 oranında önemli bir artış kaydetmiştir. 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde satışlar 8.383,87 milyon TL olmuştur (önceki yıl: 6.252,37 milyon TL). FAVÖK 867,33 milyon TL ile bir önceki yılın aynı döneminin tutarsal olarak 217,51 milyon TL üzerindedir. FVÖK tutarı 539,60 milyon TL'dir (önceki yıl: 328,35 milyon TL). 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde, Havayolu İkrâm Hizmetleri Bölümü'nün sonucu, UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ülkelerde Finansal Raporlama" standardının Türkiye'deki iştiraklerin finansal tablolarına uygulanmasından büyük ölçüde etkilenmiştir. UMS 29'un uygulanmadığı durumda FAVÖK 886,51 milyon TL ile 19,18 milyon TL ve FVÖK 580,64 milyon TL ile 41,04 milyon TL daha yüksek olacaktı.

Avustralya menşeli premium havayolu şirketi Qantas Airways'ın JFK'de ilk kez müşteri olarak kazanılması memnuniyet vericidir. Haziran 2023'ten bu yana DO & CO, Qantas'ın JFK New York çıkışlı tüm uçuşlarında ikram hizmetlerini sunmaktadır.

Londra Heathrow'da hem doluluk oranları hem de uçuş sayıları kriz öncesi seviyelere yaklaşmıştır. Kuveyt Havayolları Nisan 2023'ten itibaren yeni müşteri olarak kazanılmıştır.

Almanya'daki birimlerde, mevcut müşterilerle ticari faaliyetler genişletilerek ve yeni müşteriler kazanarak satışlar artırılabilir. Bu noktada Frankfurt biriminde Haziran 2023'ten itibaren DO & CO'nun gurme menüleri sunulmakta olan Vietnam Air ve Air Premia'dan özellikle bahsetmek gerekir.

ABD'de New York JFK, Şikago, Boston, Detroit ve Los Angeles'tan sonra mevcut durumda Miami'de altıncı gurme mutfağının inşaatı tamamlanmaktadır. Bu yeni gurme mutfağının üçüncü çeyrekte faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

2.6. Uluslararası Organizasyon İkrâm Hizmetleri

Uluslararası Organizasyon İkrâm Hizmetleri		1. Çeyrek				
		2023/2024	2022/2023	Değişim	Yüzdesele Değişim (%)	2023/2024 UMS 29 hariç
Satışlar	milyon TL	2.021,15	1.200,63	820,51	%68,3	2.021,15
FAVÖK	milyon TL	262,64	119,87	142,77	%119,1	262,64
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-32,88	-31,56	-1,32	-%4,2	-32,88
FVÖK	milyon TL	229,76	88,32	141,45	%160,2	229,76
FAVÖK Marjı	%	%13,0	%10,0			%13,0
FVÖK Marjı	%	%11,4	%7,4			%11,4
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%17,7	%14,6			%17,8

Uluslararası Organizasyon İkrâm Hizmetleri bölümünde de ticari gelişmeler oldukça memnuniyet vericidir.

Uluslararası Organizasyon İkrâm Hizmetleri bölümündeki satışlar, 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde bir önceki yıla göre %68,3 artarak 2.021,15 milyon TL'ye yükseldi (önceki yıl: 1.200,63 milyon TL). FAVÖK 262,64 milyon TL ile, bir önceki yılın aynı döneminin 142,77 milyon TL üzerindedir. FVÖK 229,76 milyon TL (önceki yıl: 88,32 milyon TL).

Formula 1 özellikle son birkaç yıldır tekrar ilgi çekici hale gelmiş ve dünya çapında yoğun ilgi uyandırmıştır. DO & CO, 1992'den beri Formula 1'in uzun süreli iş ortağıdır ve bu olağanüstü ilgiden yararlanmaktadır. Özellikle Formula 1'in VIP alanlarından olan Paddock Club'daki VIP misafir sayısındaki artış bunun kanıtıdır. Paddock Club şüphesiz dünya çapındaki spor ağırlama alanında en iyi ikram ve ağırlama ölçütlerinden birisidir.

DO & CO'nun bu yıl ilk kez işletmesini üstlendiği Miami'deki Grand Prix'nin, önemi her geçen gün artan A.B.D. pazarında öne çıktığını belirtmek gerekir. Alınan olumlu müşteri geri bildirimleri, Amerika'da birçok yeni iş olanağının ortaya çıkabileceğini vaat etmemektedir.

Kanada Grand Prix'si ile aynı hafta sonu, UEFA Şampiyonlar Ligi finali de İstanbul Atatürk Olimpiyat Stadı'nda gerçekleşti. DO & CO, 17. kez, bu yıl Manchester City ve Inter Milan'ın finalde karşı karşıya geldiği dünyanın en önemli kulüp müsabakasının ikram hizmetlerini üstlenmiştir. Premium VIP alanlarında, DO & CO 11.000'den fazla VIP misafire en iyi gurme ve eğlence hizmetini sundu.

Ayrıca birinci çeyrekte dünyanın en iyi kadın ve erkek oyuncularının temsil edildiği Madrid'deki ATP tenis turnuvası gerçekleşti. DO & CO on gün boyunca 37.000 misafirle her zamankinden daha fazla misafir ağırladı. Etkinlik özellikle VIP misafirler, oyuncular ve sponsorlar tarafından övgüyle karşılandı.

Alman futbol şampiyonu FC Bayern Münih'e ev sahipliği yapan Allianz Arena ve Münih Olimpiyat Parkı da oldukça yoğundu. DO & CO, yedi futbol müsabakasına ilaveten arasında "Harry Styles", "Elton John" ve "Depeche Mode" konserlerinin de yer aldığı toplamda 680.000'den fazla ziyaretçinin ağırlandığı birçok konserde hizmet verdi.

2.7. Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller

Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller		1. Çeyrek				
		2023/2024	2022/2023	Değişim	Yüzdesel Değişim (%)	2023/2024 UMS 29 hariç
Satışlar	milyon TL	1.005,94	753,83	252,11	%33,4	1.001,86
FAVÖK	milyon TL	101,30	60,45	40,85	%67,6	102,65
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-53,73	-54,91	1,18	%2,2	-52,15
FVÖK	milyon TL	47,57	5,54	42,03	%758,7	50,50
FAVÖK Marjı	%	%10,1	%8,0			%10,2
FVÖK Marjı	%	%4,7	%0,7			%5,0
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%8,8	%9,2			%8,8

Restoranlar, Yolcu Salonları ve Oteller bölümü, DO & CO Grubu'nun inovasyon faaliyetlerinin merkezi ve başlangıç noktasıdır. Ayrıca bu bölümün faaliyetleri, DO & CO Grubu'nun markalaşma ve imaj taşıyıcısı olmasının da ötesinde, havayolu ikram hizmetlerindeki menüler ve servis süreçleri ve kısmen uluslararası organizasyon ikram hizmetleri için yenilikçi fikirlerin oluşturulmasını sağlamaktadır. Bu bölüm; Restoranlar ve Café'ler, Yolcu Salonları, Butik Oteller, Personel Restoranları, Gurme Perakende, Teslimat Hizmetleri ve Havaalanı Gastronomisi kısımlarından oluşmaktadır ve gruba daha sonra farklı bölümlerde ölçeklendirebileceği yüksek seviyede bir uzmanlık kazandırmaktadır.

Bu bölümün satışları da bir önceki yıla göre önemli ölçüde artış göstermiştir. Restoranlar, Yolcu Salonları ve Oteller bölümü, 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde 1.005,94 milyon TL satış elde etmiştir (önceki yıl: 753,83 milyon TL). Bu durum, bir önceki yıla göre %33,4'lük bir artışa tekabül etmektedir. FAVÖK, 101,30 milyon TL ile bir önceki yıla kıyasla tutarsal olarak 40,85 milyon TL; yüzdesel olarak %67,6 artış göstermiştir. FVÖK, 47,57 milyon TL'dir (önceki yıl: 5,54 milyon TL).

Bu segmentteki hemen hemen tüm alanlar, artan seyahatlerden ve bunun sonucunda uçuş sayılarındaki artıştan yararlanmışlardır. Özellikle Viyana ve Münih'teki butik otellerin doluluk oranları memnuniyet vericiydi. Münih'teki yeni DO & CO Otel'in oldukça yüksek bir müşteri memnuniyetine sahip olmasının yanı sıra şimdiden iki ödül aldığı belirtilmelidir. "En İyi 10 Tasarım Oteli 2023/2024" ve "Almanya'daki En İyi 101 Otel" ödülleri, DO & CO'nun trendleri iyi takip ettiğini ve bunları hızlı bir şekilde uygulayabildiğini göstermektedir.

Artan seyahat hacminden elbette havalimanı gastronomisi de yararlandı. Hem yolcu salonlarında hem de tüm havalimanı satış noktalarında buna karşılık gelen satış büyümeleri kaydedildi.

2.8. Hisse Senedi / Yatırımcı İlişkileri

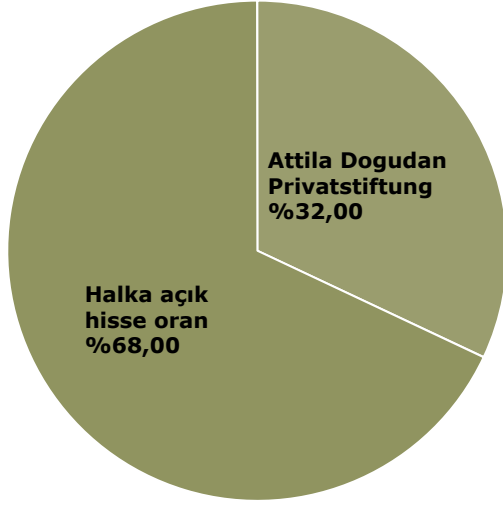
Hisse Başına Veriler

		1. Çeyrek	1. Çeyrek
		2023/2024	2022/2023
Yüksek ¹	TL	3.928,17	2.561,85
Düşük ¹	TL	2.852,19	2.049,48
Dönem Sonu Değeri ¹	TL	3.563,82	2.262,97
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	Bin Adet	10.303	9.744
Dönem Sonu Piyasa Değeri	milyon TL	36.719,18	22.050,36

1... Viyana Borsası'ndaki kapanış fiyatı 30 Haziran 2023 Cuma günü tarihli döviz kuru (28,4650 EUR/TRY) kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın Hissedarlık Yapısı

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla %68,00 oranında halka açık hisse bulunmaktadır. Kalan hisseler Attila Doğudan Privatstiftung'a aittir (%32,00).



DO & CO Hisselerine Ait Bilgiler

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

Mali Takvim

16.11.2023	2023/2024 Mali Yılı İlk Yarı Yılı Sonuçları
15.02.2024	2023/2024 Mali Yılı İlk Üç Çeyreği Sonuçları

Yatırımcı İlişkileri

DO & CO Aktiengesellschaft şirket yönetimi, 2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde birçok kurumsal yatırımcı ve finansal analist ile görüşmelerini sürdürmüştür.

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

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

Analistlerin ortalama fiyat hedefi 156,78 Avro 'dur. (30 Haziran 2023 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 yansımalarını 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

Genel olarak DO & CO'nun tüm bölümlerinin iyi talep gördüğü söylenebilir. Düzenli müşterilerle uzun yıllar hatta on yıllar boyunca kurulan iyi ilişkiler müşteri tabanının devamlı olarak genişlemesi, DO & CO Grubu'nun gelecekte de devamlı olarak büyümesinin arkasındaki itici güç olmaya devam edecektir.

DO & CO, ayrıca dünya çapındaki seyahate yönelik güçlü talepten de faydalanacaktır. Önemli ölçüde artan uçuş sayıları ve bilet satışlarındaki olumlu gidişat, mevcut müşterilerde yüksek seviyede doluluk oranlarının beklenmesine işaret edebilir. Ayrıca DO & CO yönetimi, üst segmentteki başka havayollarının da yeni müşteri olarak kazanılabileceğine inanmaktadır. Geçtiğimiz birkaç çeyrekte DO & CO, farklı müşteri taleplerine esnek bir şekilde yanıt verebildiğini ve ürünlerini talep edilen bütçe çerçevesinde hazırlayabildiğini kanıtlamıştır. Ayrıca havayollarının kaydettikleri iyi sonuçlar nedeniyle özellikle premium sınıflarda hizmet kalitesini tekrar yükseltmek istedikleri görülmektedir. DO & CO şüphesiz dünya pazarındaki en üst seviyedeki adreslerden biridir.

2023/2024 mali yılı uluslararası organizasyon ikram hizmetleri alanında da iyi bir sene olacak; zira DO & CO, birçok tanınmış ulusal ve uluslararası büyük etkinlikte gurme eğlence hizmetlerinin sağlanmasını üstlenmiştir.

Mali yılın ikinci çeyreğinde, Rathausplatz'daki Film Festivali ve Viyana'daki Avrupa Plaj Voleybolu Şampiyonası olmak üzere iki birinci sınıf etkinliğe DO & CO onuncu kez ev sahipliği yapmayı başarmıştır.

Viyana'daki ATP Erste Bank Açık Tenis Turnuvası, Kitzbühel'deki Hahnenkamm Yarışları ve Schladming'deki Gece Slalomu, DO & CO'nun gurme keyfini en üst düzeyde yaşatacağı diğer özel spor etkinlikleridir.

Allianz Arena'da FC Bayern Münih'in yeni Bundesliga sezonu yakında ve sonbaharda Şampiyonlar Ligi grup aşamasında başlayacaktır. "Pink", "Bruce Springsteen" ve "The Weeknd" gibi uluslararası sanatçıların da yer aldığı sayısız açık hava konserleriyle Münih Olimpiyat Stadı'nda 70.000'e kadar misafir ağırlanması beklenmektedir. Kış aylarında Olimpiyat Salonu'nda "Helene Fischer", "Iron Maiden" ile beş günlük konser serisi ve Avrupa Hentbol Erkekler Şampiyonası gibi heyecan verici etkinlikler gündemdedir.

2023 Formula 1 sezonunun yaklaşan yarışları için de iyi doluluk oranları öngörülmektedir. DO & CO, önümüzdeki yıllarda, özellikle Amerika pazarında, siparişlerde önemli bir artış beklemektedir. DO & CO'nun en üst kalite ağırlama alanında dünya çapında organize ettiği deneyim portföyü, DO & CO tarafından "tek noktadan hizmet" olarak sunulduğu şekliyle, en azından bu eğlence formatında, bugüne kadar sunulan istisnai bir deneyimdir.

DO & CO Grubu'nun yaratıcılık merkezi olan Restoranlar, Yolcu Salonları ve Oteller Bölümü'nde de belirgin bir büyüme beklenmektedir. Yerli ve yabancı ziyaretçiler sayesinde özellikle iyi doluluk oranları kaydeden Viyana'daki Demel Café'den bu noktada özellikle bahsetmek gerekir. Bu süreçte artan ziyaretçi sayısını karşılayabilmek amacıyla giriş kattaki satış alanının genişletilmesi ve mağaza konseptinin revize edilmesi yönündeki çalışmalar devam etmektedir. 2023 sonbaharından itibaren ilave bir kat ile cafenin kapasitesi de iki katına çıkacaktır. Ayrıca, Viyana'daki DO & CO restoranı ve oteli de yenilenmektedir.

DO & CO, zorlu Korona yıllarının ardından büyük bir talep görmektedir ve dünya pazarında premium markalı bir ürün olarak kendisini daha da fazla konumlandırmak için elinden gelen her

şeyi yapacaktır. Sağlam bir yenilikçi güce, en iyi ürün kalitesine ve benzersiz hizmete odaklanmak, DO & CO'ya kendisini rakiplerinden daha da farklılaştırma ve müşterilerine benzersiz bir hizmet yelpazesi sunma fırsatı verecektir. Bu durum da marjlarda sürekli bir iyileşmenin beklenebileceği anlamına gelmektedir.

**UFRS'ye göre DO & CO Aktiengesellschaft'ın
2023/2024 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide
Finansal Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)**

1. 30 Haziran 2023 itibarıyla Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

Dipnot Referansları	VARLIKLAR	milyon TL	30 Haziran 2023	31 Mart 2023
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar		690,17	703,19
	Maddi Duran Varlıklar		11.402,43	11.187,14
	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		84,18	61,73
	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar		90,12	72,22
	Diğer Finansal Varlıklar		607,80	590,13
	Ertelenmiş Vergi Varlığı		555,25	663,38
	Diğer Duran Varlıklar		537,02	554,58
	Duran Varlıklar		13.966,97	13.832,38
	Stoklar		1.179,37	1.289,41
	Ticari Alacaklar		5.936,40	4.721,15
	Diğer Finansal Varlıklar		598,67	463,95
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		2,79	2,55
	Diğer Finansal Olmayan Varlıklar		961,60	1.037,18
	Nakit ve Nakit Benzerleri		6.457,87	6.693,94
	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar		518,65	680,67
	Dönen Varlıklar		15.655,36	14.888,85
	TOPLAM VARLIKLAR		29.622,33	28.721,23

Dipnot Referansları	YÜKÜMLÜLÜKLER	milyon TL	30 Haziran 2023	31 Mart 2023
	Sermaye		586,57	566,45
	Sermaye Yedekleri		3.143,49	2.425,29
	Dönüştürülebilir tahvil borçları (özkaynak oranı)		335,15	335,15
	Geçmiş Yıllar Karları		4.927,23	4.487,46
	Diğer Kapsamlı Gelir		-2.969,34	-2.823,36
	Özel Fonlar		-125,46	-123,94
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		5.897,63	4.867,05
	Azınlık Payı		671,11	774,25
2.1	Özkaynaklar		6.568,75	5.641,30
	Tahviller		1.440,74	2.172,02
	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar		11.236,56	11.151,59
	Uzun Vadeli Karşılıklar		635,50	721,57
	Diğer Uzun Vadeli Ticari Borçlar		0,42	0,40
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		0,24	0,32
	Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		284,97	286,97
	Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.598,42	14.332,87
	Diğer Finansal Borçlar		1.840,40	2.148,07
	Ticari Borçlar		3.986,74	3.764,33
	Kısa Vadeli Karşılıklar		960,39	766,23
	Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler		339,65	291,11
	Diğer Borçlar		2.236,25	1.650,02
	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		91,74	127,30
	Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.455,16	8.747,06
	TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		29.622,33	28.721,23

2. 2023/2024 Mali Yılı 1. Çeyrek Konsolide Kar veya Zarar Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

Dipnot Referansları	milyon TL	1. Çeyrek 2023/2024	1. Çeyrek 2022/2023
Satışlar		11.410,96	8.206,83
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		68,01	102,56
Ticari Mal Maliyeti		-4.859,57	-3.442,36
Personel Giderleri		-3.707,33	-2.843,45
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-1.699,02	-1.206,20
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		18,22	12,76
FAVÖK -Faiz, Amortisman / İtfa Payları / Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri ve Vergi Öncesi Kar		1.231,27	830,14
Amortisman, İtfa Payları ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri		-414,34	-407,94
FVÖK - Esas Faaliyet Karı		816,94	422,20
Finansman Gelirleri		40,31	11,97
Finansman Giderleri		-113,27	-145,35
Hiperenfasyon düzeltmelerinden elde edilen sonuç		-39,18	-114,07
Diğer Finansal Gelir / Gideri		-54,22	10,93
Finansal Gelir / Gider		-166,36	-236,51
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar		650,58	185,69
Dönem Vergi Gideri		-149,75	-94,87
Dönem Karı		500,83	90,83
Azınlık Payı		61,06	-4,57
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar/Zarar		439,77	95,39
		1. Çeyrek 2023/2024	1. Çeyrek 2022/2023
Konsolide Kar (milyon TL)		439,77	95,39
Dönem Sonu Hisse Senedi (Adet)		10.303.327	9.744.000
3.1 Seyreltilmemiş Hisse Başına Kazanç (TL)		42,68	9,79
		1. Çeyrek 2023/2024	1. Çeyrek 2022/2023
Konsolide Kar (seyreltilmiş hisse başına kar hesabında kullanılan) (milyon TL)		448,61	119,59
Mevcut hisselerin ağırlıklı ortalaması + potansiyel hisselerin ağırlıklı ortalaması (Adet)		10.984.231	10.984.231
3.1 Seyreltilmiş hisse başına kazanç (TL)		40,84	10,89

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

milyon TL	1. Çeyrek 2023/2024	1. Çeyrek 2022/2023
Dönem Karı	500,83	90,83
Hiperenfilyasyon düzeltmeleri	96,40	725,04
Yabancı Para Çevrim Farkları	-406,94	47,83
Dönem Vergi Gideri	-5,80	-29,73
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yedekler	1,03	48,34
Dönem Vergi Gideri	-0,24	-11,12
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-315,54	780,36
Kıdem Tazminatı ve Emeklilik Yükümlülükleri	5,21	4,70
Dönem Vergi Gideri	-1,36	-0,94
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	3,85	3,76
Vergi Sonrası Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-311,70	784,12
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider	189,13	874,95
Azınlık Payı	-104,66	266,21
DO & CO AG Hissedarlarına Dağıtılabilir Konsolide Kar	293,78	608,74

4. Konsolide Nakit Akış Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

milyon TL	1. Çeyrek 2023/2024	1. Çeyrek 2022/2023
Vergi Öncesi Kar	650,58	185,69
+/- Amortisman, İtfa Payı ve Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	414,34	407,94
-/+ Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazanç/Kayıplar	-1,09	-1,00
-/+ Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları	-18,22	-12,76
+/- Kar Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	63,53	-53,91
+/- Faiz Gelirleri / Giderleri	72,03	133,90
+/- Hiperenflasyon düzeltmelerinden elde edilen sonuç	39,18	114,07
Brüt Nakit Akışları	1.220,35	773,93
-/+ Stoklar ve Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalış	-1.849,89	-1.990,45
+/- Karşılıklardaki Artış/Azalış	207,88	95,12
+/- Ticari Borçlar ve Diğer Yükümlülüklerdeki Artış/Azalış	1.093,34	1.207,65
- Ödenen Vergi	-53,19	2,33
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları (Net Nakit Akış)	618,48	88,59
+ Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	19,82	6,76
+ Diğer Finansal Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri	0,11	0,00
- Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-352,78	-212,95
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-2,82	-7,38
- Diğer Finansal Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-13,44	-59,77
+ Alınan Faizler	41,25	9,65
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-307,86	-263,68
- Finansal Borçların Geri Ödenmesi	-208,06	-166,13
- Ödenen Faizler / İşlem Maliyetleri	-88,07	-100,61
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	-296,14	-266,74
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış	14,49	-441,62
Dönembaşı Nakit ve Nakit Benzerleri	6.693,94	5.910,12
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Açılış Bakiyesi)	-244,81	96,11
Kur Değişiminin Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (Dönem içi Hareketi)	-3,85	-6,63
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	6.457,87	5.557,98
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim	14,49	-441,62

5. Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)

DO & CO AG Özkaynaklar Değişim Tablosu

milyon TL	Kapsamlı Gelir Dağıtım										
	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 2023 itibarıyla bakiye	566,45	2.425,29	335,15	4.487,46	-2.702,03	-259,06	137,73	-123,94	4.867,05	774,25	5.641,30
Dönüştürülebilir tahvil borçları	20,12	718,20							738,32		738,32
Toplam Kapsamlı Gelir				439,77	-148,67	1,89	0,79		293,78	-104,66	189,13
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahiplerine Yapılan İlaveler								-1,52	-1,52	1,52	0,00
30 Haziran 2023 itibarıyla bakiye	586,57	3.143,49	335,15	4.927,23	-2.850,69	-257,17	138,53	-125,46	5.897,63	671,11	6.568,75
1 Nisan 2022 itibarıyla bakiye	554,73	2.006,96	335,15	3.529,78	-2.985,27	-143,70	50,92	-100,06	3.248,51	622,29	3.870,80
Toplam Kapsamlı Gelir				95,39	474,24	1,88	37,22		608,74	266,21	874,95
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahiplerine Yapılan İlaveler								-8,02	-8,02	8,02	0,00
30 Haziran 2022 itibarıyla bakiye	554,73	2.006,96	335,15	3.625,17	-2.511,02	-141,82	88,14	-108,08	3.849,23	896,52	4.745,75

**2023/2024 Mali Yılı 1. Çeyrek Özet Konsolide
Finansal Tablolarına İlişkin Notlar (Bağımsız
Denetimden Geçmemiş)**

1. Genel Açıklamalar

1.1. Esaslar

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

Bilanço tarihi 31 Mart'tır.

2023/2024 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 değerlendirme 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 2023 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.

30 Haziran 2023 tarihli ara dönem konsolide finansal tabloları denetim veya sınırlı incelemeye tabi tutulmamıştır.

1.2. Muhasebe ve Değerleme Yöntemleri

Ara dönem konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Mart 2023 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2023/2024 mali yılının ilk çeyreğinde 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 2023 tarihli konsolide finansal tablolara bakınız.

1.3. Yüksek Enflasyonlu Ülkelerde Finansal Raporlama Standardı

DO & CO, 2022/2023 mali yılının ilk çeyreğinden itibaren fonksiyonel para birimi Türk Lirası olan bağlı ortaklıkların mali tablolarının konsolidasyonunda UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ülkelerde Finansal Raporlama" standardını dikkate almaktadır.

Daha sonrasında bu bağlı ortaklıkların finansal tabloları Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimleri yansıtacak şekilde yeniden düzenlenir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen parasal olmayan bilanço kalemleri, Grup'un fonksiyonel para birimine çevrilmeden önce bir fiyat endeksi kullanılarak yeniden düzenlenmektedir. Bilançodaki parasal kalemler

endekslenmemektedir. Ayrıca gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve özkaynaklardaki tüm kalemler de yeniden düzenlenmiştir. Parasal kalemlerin net pozisyonundan kaynaklanan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunun finansal sonuçlarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır.

Bilanço ve gelir tablosunda yer alan tüm kalemler kapanış kurundan Grup'un fonksiyonel para birimine çevrilmektedir. Endeksleme ve yabancı para çevriminden kaynaklanan tüm farklar, diğer kapsamlı gelir tablosunda yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Fonksiyonel para birimi Türk Lirası olan bağlı ortaklıkların yıllık mali tabloları tarihi maliyet kavramına dayanmaktadır. Endeksleme için Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan tüketici fiyat endeksleri kullanılmaktadır. 30 Haziran 2023 (2003=100) itibarıyla fiyat endeksi 1.351,59'tir (31 Mart 2023: 1.269,75).

Aşağıdaki tablo raporlama döneminde endeksteki değişikliği göstermektedir:

Tüketici fiyat endeksindeki aylık değişim	
% olarak	2023/2024
Nisan 2023	%2,39
Mayıs 2023	%0,04
Haziran 2023	%3,92

Parasal olmayan kalemlerin endekslenmesi, DO & CO Grubu'nun bilanço toplamını 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 371,84 milyon TL tutarında artırmaktadır. Bu artış, maddi duran varlıkların (268,31 milyon TL), atırım amaçlı gayrimenkullerin (75,30 milyon TL) ve ayrıca stokların endekslenmesinden (25,39 milyon TL) kaynaklanmaktadır. Yükümlülükler tarafında konsolide özkaynaklar 849,46 milyon TL artış göstermiştir. Bu tutarın 392,20 milyon TL tutarındaki kısmı kontrol gücü olmayan paylara ilişkindir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü 70,68 milyon TL tutarında artış göstermiştir.

Parasal kalemlerin net pozisyonu 2023/2024 mali yılında 39,18 milyon TL tutarında zarara neden olmuştur. Ayrıca UMS 29'un uygulanması özellikle maliyet ve amortisman kalemlerini etkilemektedir. 2023/2024 mali yılında ilk madde malzeme maliyeti 59,31 milyon TL ve amortisman giderleri 23,44 milyon TL artış göstermiştir. UMS 29'un uygulanması 2023/2024 mali yılında vergi sonrası kazançlarda 58,41 milyon TL'lik düşüşe neden olmuştur ve bu tutarın 24,43 milyon TL'lik kısmı kontrol gücü olmayan paylara ilişkindir.

2023/2024 mali yılında diğer kapsamlı gelirden gösterilen yabancı para çevrim farklarındaki değişim 907,88 milyon TL tutarında UMS 29 uyarınca endeksleme etkilerini içermektedir. Bu tutarın 416,63 milyon TL'lik kısmı kontrol gücü olmayan paylara aittir.

1.4. Konsolidasyon Kapsamı

31 Mart 2023 tarihinden bu yana konsolidasyon kapsamında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.5. Mevsimsellik ve Ekonomik Etkiler

Havayolu İkram Hizmetleri ve Uluslararası Organizasyon İkram 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 İkrım Hizmetlerini etkilerken, büyük ölçekli spor organizasyonlarının farklı tarihlerde gerçekleşmesi Uluslararası Organizasyon İkrım 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.

Ayrıca, paya dönüştürülebilir tahvillerin alacaklılarına ihraç edilmek üzere 1.350.000 adede kadar yeni hamiline hisse senedi (nominal değerde olmayan hisseler) ihracı yoluyla sermayenin 2.700.000 Avro'ya kadar şartlı olarak artırımına da bu genel kurulda karar verilmiştir.

UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ülkelerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasından kaynaklanan etkiler Bölüm 1.3'te yer almaktadır.

3. Konsolide Kar veya Zarar Tablolarına İlişkin Dipnotlar

3.1. Pay Başına Kazanç

Seyreltilmemiş pay başına kazanç DO & CO'nun dönem sonunda elde ettiği konsolide kar veya zararın çıkarılan hisselerin ortalama sayısına oranı alınarak hesaplanır.

	1. Çeyrek	1. Çeyrek
	2023/2024	2022/2023
Konsolide Kar (milyon TL)	439,77	95,39
Çıkarılmış Hisse Senetlerinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Adet)	10.303.327	9.744.000
Seyreltilmemiş Hisse Başına Kazanç (TL)	42,68	9,79

Seyreltilmiş hisse başına kazanç, potansiyel hisse senetlerinin ağırlıklı ortalamasına göre ihraç edilen hisse senetlerinin ortalama sayısı artırılarak hesaplanır. Dönüştürülebilir tahvillerin hisse senetleri ile dönüştürüldüğü ve net karın faiz gideri ve vergi etkisi için düzeltildiği varsayılmaktadır.

	1. Çeyrek	1. Çeyrek
	2023/2024	2022/2023
Konsolide Kar (seyreltilmiş hisse başına kar hesabında kullanılan) (milyon TL)	448,61	119,59
Mevcut hisselerin ağırlıklı ortalaması + potansiyel hisselerin ağırlıklı ortalaması (Adet)	10.984.231	10.984.231
Seyreltilmiş hisse başına kazanç (TL)	40,84	10,89

Dönem başı ve bilanço tarihinde dolaşımda olan payların mutabakatı aşağıdaki tabloda görülmektedir (dönem sonu pay adetleri):

Dönem başı ve bilanço tarihinde dolaşımda olan payların mutabakatı	
Adet	
1 Nisan 2023 itibariyle çıkarılmış hisseler	9.744.000
Paya dönüştürülebilir tahvilden dönüşümler	559.327
30 Haziran 2023 itibariyle çıkarılmış hisseler	10.303.327

Aşağıdaki tablo, konsolide sonuçların seyreltilmiş hisse başına kazancı belirlemek için kullanılan konsolide sonuçla mutabakatını göstermektedir:

milyon TL	1. Çeyrek 2023/2024	1. Çeyrek 2022/2023
Konsolide Kar	439,77	95,39
Faiz	11,48	31,42
%23 Vergi	-2,64	-7,23
Konsolide Kar (seyreltilmiş hisse başına kar hesabında kullanılan)	448,61	119,59

Aşağıdaki tablo, ihraç edilen ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısının potansiyel hisse senetlerinin ağırlıklı ortalaması dahil olmak üzere ihraç edilen ağırlıklı ortalama hisse sayısına mutabakatını göstermektedir:

	1. Çeyrek 2023/2024	1. Çeyrek 2022/2023
Mevcut hisselerin ağırlıklı ortalaması	10.303.327	9.744.000
Potansiyel hisselerin ağırlıklı ortalaması	680.904	0
Mevcut hisselerin ağırlıklı ortalaması + potansiyel hisselerin ağırlıklı ortalaması	10.984.231	9.744.000

Bölüm 5.2, hisse senedi sayısındaki değişikliklerle ilgili daha fazla açıklama içermektedir.

4. Bölümlere Göre Raporlama

Bölümlere göre yapılan raporlama ile 2023/2024 mali yılının ilk çeyreği ve 2022/2023 mali yılının ilk çeyreğinin karşılaştırılması aşağıdaki tabloda görüldüğü gibidir:

1. Çeyrek 2023/2024		Havayolu İkrım Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkrım Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	Toplam
Satışlar	milyon TL	8.383,87	2.021,15	1.005,94	11.410,96
FAVÖK	milyon TL	867,33	262,64	101,30	1.231,27
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-328,20	-32,88	-53,73	-414,81
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	0,47	0,00	0,00	0,47
Değer Düşüklüğü	milyon TL	0,47	0,00	0,00	0,47
FVÖK	milyon TL	539,60	229,76	47,57	816,94
FAVÖK Marjı	%	%10,3	%13,0	%10,1	%10,8
FVÖK Marjı	%	%6,4	%11,4	%4,7	%7,2
Grup Satışları İçindeki Payı	%	%73,5	%17,7	%8,8	%100,0
Yatırımlar	milyon TL	586,54	17,82	48,08	652,45

1. Çeyrek 2022/2023		Havayolu İkrım Hizmetleri	Uluslararası Organizasyon İkrım Hizmetleri	Restoranlar, Yolcu Salonları & Oteller	Toplam
Satışlar	milyon TL	6.252,37	1.200,63	753,83	8.206,83
FAVÖK	milyon TL	649,82	119,87	60,45	830,14
Amortisman / İtfa Payı	milyon TL	-321,29	-31,56	-54,91	-407,75
Değer Düşüklüğü Testlerinin Etkileri	milyon TL	-0,19	0,00	0,00	-0,19
Değer Düşüklüğü	milyon TL	-0,19	0,00	0,00	-0,19
FVÖK	milyon TL	328,35	88,32	5,54	422,20
FAVÖK Marjı	%	%10,4	%10,0	%8,0	%10,1
FVÖK Marjı	%	%5,3	%7,4	%0,7	%5,1
Grup Satışları İçindeki Payı	%	%76,2	%14,6	%9,2	%100,0
Yatırımlar	milyon TL	844,14	35,33	34,30	913,78

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. Çeyrek 2023/2024		Türkiye	İngiltere	ABD	Almanya	Avusturya	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	2.530,90	2.918,83	2.461,96	1.212,61	1.037,91	802,46	446,25	11.410,91
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%22,2	%25,6	%21,6	%10,6	%9,1	%7,0	%3,9	%100,0

1. Çeyrek 2022/2023		Türkiye	İngiltere	ABD	Almanya	Avusturya	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Satışlar	milyon TL	2.109,84	2.029,34	1.669,64	775,40	761,08	634,07	227,47	8.206,84
Grup Satışları İçerisindeki Payı	%	%25,7	%24,7	%20,3	%9,4	%9,3	%7,7	%2,8	%100,0

UFRS 8'e göre *duran varlıkların coğrafi bölgelere* göre dağılımı (vergi alacakları ve ertelenmiş vergi varlığı hariç) 30 Haziran 2023 ve 31 Mart 2023 tarihleri itibarıyla aşağıda görüldüğü gibidir:

30 Haziran 2023		İngiltere	ABD	Avusturya	Almanya	Türkiye	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	4.503,67	3.054,94	2.259,45	1.556,90	780,56	466,26	789,94	13.411,72
% Yüzdesele Dağılım		%33,6	%22,8	%16,8	%11,6	%5,8	%3,5	%5,9	%100,0

31 Mart 2023		İngiltere	ABD	Avusturya	Almanya	Türkiye	İspanya	Diğer Ülkeler	Toplam
Duran Varlıklar	milyon TL	4.509,03	2.786,81	2.274,59	1.593,05	787,70	473,08	744,74	13.169,00
% Yüzdesele Dağılım		%34,2	%21,2	%17,3	%12,1	%6,0	%3,6	%5,7	%100,0

5. Diğer Bilgiler

5.1. Finansal Araçlara İlişkin Ek Açıklamalar

30 Haziran 2023 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 30 Haziran 2023	UFRS 9'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar	607,80			
Yatırımlar ve Diğer Menkul Değerler	5,10	FVTPL		3
Türev Araçlar	179,91	FVOCI		2
Diğer Duran Varlıklar	422,79	AC		
Ticari Alacaklar	5.936,40	AC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Varlıklar	598,67	AC		
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.457,87	AC		
Toplam Varlıklar	13.600,74			
Dönüştürülebilir tahvil borçları	1.440,74	FLAC	1.255,42	3
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	11.236,56			
Krediler	6.908,82	FLAC	5.920,67	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	4.327,74	FLAC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.840,40			
Krediler	454,12	FLAC	454,12	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	583,61	FLAC		
Diğer Muhtelif Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	802,66	FLAC		
Ticari Borçlar	3.986,74	FLAC		
Toplam Borçlar	18.504,43			

milyon TL	Defter Değeri 31 Mart 2023	UFRS 9'a Göre Değerleme Kategorisi	Gerçeğe Uygun Değer	Seviye
Diğer Duran Finansal Varlıklar	590,13			
Yatırımlar ve Diğer Menkul Değerler	5,10	FVTPL		3
Türev Araçlar	178,88	FVOCI		2
Diğer Duran Varlıklar	406,15	AC		
Ticari Alacaklar	4.721,15	AC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Varlıklar	463,95	AC		
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.693,94	AC		
Toplam Varlıklar	12.469,17			
Dönüştürülebilir tahvil borçları	2.172,02	FLAC	1.907,15	3
Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler	11.151,59			
Krediler	6.923,05	FLAC	5.864,25	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	4.228,54	FLAC		
Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	2.148,07			
Krediler	502,05	FLAC	502,05	3
UFRS 16 Kiralama Yükümlülükleri	565,13	FLAC		
Diğer Muhtelif Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	1.080,90	FLAC		
Ticari Borçlar	3.764,33	FLAC		
Toplam Borçlar	19.236,01			

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri, tedarik ve hizmet karşılığı elde edilen alacaklar ve diğer kısa vadeli varlıkların defter değeri, kısa vadeli varlıklar oldukları için gerçeğe uygun değerlerine yakınsamaktadır. Bu durum aynı zamanda 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.

30 Haziran 2023'ten sonra, paya dönüştürülebilir tahvil sahiplerinin toplam nominal değeri 0,3 milyon Avro olan paya dönüştürülebilir tahvilleri Şirket hisselerine dönüştürme taleplerini beyan ettikleri bir dönüşüm tarihi bulunmaktadır. Bu dönüşüm, 80,63 Avro tutarındaki dönüşüm fiyatına dayanarak, toplam 3.720 adet yeni hissenin çıkarılmasıyla sonuçlanmaktadır. 3.720 adet yeni hisse ihracı ile Şirket'in hisse sayısı 10.307.047'ye, Şirket sermayesi ise 0,07 bin Avro artışla 20,62 milyon Avro'ya yükselecektir. Özetle, bu durum paya dönüştürülebilir tahvilden kaynaklanan borçta azalmaya ve özkaynaklarda artışa sebep olacaktır.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın 20 Temmuz 2023 tarihinde yapılan 25. Yıllık Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan kararla 2023/2024 mali yılı için temettüye hak kazanan hisse başına 1,00 Avro temettü ödenmesi onaylanmış olup, 27 Temmuz 2023 tarihinde temettü ödemesi yapılmıştır. Pay sahiplerine temettü ödemesinin yapılmasından sonra dönüşüm fiyatı 0,6511 azalarak 79,9790'a gerilemiştir. Söz konusu dönüşüm fiyatı 24 Temmuz'da yürürlüğe girmiştir ve bundan sonraki yeni dönüşümlerin hesaplanmasında kullanılacaktır.

Bu Olağan Genel Kurul'da ayrıca Yönetim Kurulu, Olağan Genel Kurul tarafından başka bir karar alınmaksızın pay sahiplerinin satın alma hakları hariç olmak üzere sermayenin %10'u oranında kendisine ait hisse senetlerini satın almaya, pay sahiplerinin rüçhan hakları hariç olmak üzere kendisine ait hisse senetlerini satmaya ve bunları iptal ederek sermayeyi azaltmaya yetkili kılınmıştır.

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. Çeyrek 2023/2024				1. Çeyrek 2022/2023			
	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağılı Ortaklıklar	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağılı Ortaklıklar
milyon TL								
Verilen Teslimatlar ve Hizmetler	0,00	0,00	1,21	0,24	0,00	0,00	0,50	1,12
Alınan Teslimatlar ve Hizmetler	41,13	0,00	0,00	6,54	35,42	0,00	0,00	7,19

	30 Haziran 2023				31 Mart 2023			
	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağılı Ortaklıklar	Diğer İlişkili Kişiler ve Şirketler	İlişkili Şirketler	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağılı Ortaklıklar
milyon TL								
Alacaklar	27,04	0,00	35,31	0,05	27,04	0,00	36,44	0,33
Borçlar	905,68	0,00	0,00	-0,21	888,63	0,00	0,00	3,06
Verilen Krediler	0,00	0,00	37,77	0,00	0,00	0,00	37,77	0,00