

DO & CO AKTIENGESELLSCHAFT

**FINANZBERICHT**

1. QUARTAL 2019/2020

(ungeprüft)



THE GOURMET  
ENTERTAINMENT  
COMPANY

# INHALT

<b>Konzernlagebericht 1. Quartal 2019/2020 (ungeprüft)</b> .....	<b>1</b>
1. Kennzahlen der DO & CO Gruppe nach IFRS .....	1
2. Geschäftsverlauf .....	2
2.1. Umsatz .....	2
2.2. Ergebnis .....	3
2.3. Bilanz .....	4
2.4. MitarbeiterInnen .....	4
2.5. Airline Catering .....	4
2.6. International Event Catering .....	5
2.7. Restaurants, Lounges & Hotel .....	5
2.8. Aktie / Investor Relations .....	6
3. Ausblick .....	10
<b>Konzernzwischenabschluss 1. Quartal 2019/2020 der DO &amp; CO Aktiengesellschaft nach IFRS (ungeprüft)</b> .....	<b>11</b>
1. Konzernbilanz zum 30. Juni 2019 (ungeprüft).....	12
2. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das 1. Quartal 2019/2020 (ungeprüft) ..	13
3. Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) .....	14
4. Konzern-Geldflussrechnung (ungeprüft) .....	15
5. Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung (ungeprüft) .....	16
6. Segmentberichterstattung (ungeprüft).....	17
<b>Verkürzter Konzernanhang 1. Quartal 2019/2020 (ungeprüft)</b> .....	<b>19</b>
1. Allgemeine Angaben .....	19
1.1. Grundlagen .....	19
1.2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden .....	19
1.3. Konsolidierungskreis.....	20
1.4. Saisonalität .....	20
2. Erläuterungen zur Konzernbilanz .....	21
2.1. Sachanlagevermögen .....	21
2.2. Eigenkapital .....	21
2.3. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (kfr./lfr.) .....	21
3. Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung .....	21
3.1. Ergebnis nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen .....	21
3.2. Abschreibungen und Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen .....	21
3.3. Finanzergebnis .....	21
3.4. Ergebnis je Aktie.....	22
4. Sonstige Angaben .....	23
4.1. Zusätzliche Angaben zu Finanzinstrumenten.....	23
4.2. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Nachtragsbericht) .....	24
4.3. Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Unternehmen.....	24
<b>Glossar</b> .....	<b>25</b>

# Konzernlagebericht 1. Quartal 2019/2020 (ungeprüft)

## 1. Kennzahlen der DO & CO Gruppe nach IFRS

Die Berechnungen der Kennzahlen werden im Kennzahlen Glossar erläutert.

		<b>1. Quartal 2019/2020</b>	<b>1. Quartal 2018/2019</b>
Umsatz	m€	247,54	214,08
EBITDA	m€	28,10	18,91
EBITDA-Marge	%	11,4%	8,8%
EBIT	m€	15,59	11,35
EBIT-Marge	%	6,3%	5,3%
Ergebnis vor Ertragsteuern	m€	12,73	11,10
Konzernergebnis	m€	5,68	5,40
Net Result-Marge	%	2,3%	2,5%
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit (Netto-Cashflow)	m€	11,55	2,22
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	m€	-9,14	-4,73
Free Cashflow	m€	2,40	-2,50
EBITDA je Aktie	€	2,88	1,94
EBIT je Aktie	€	1,60	1,16
Gewinn je Aktie	€	0,58	0,55
ROS	%	5,1%	5,2%

		<b>30. Juni 2019</b>	<b>31. März 2019</b>
Eigenkapital <sup>1</sup>	m€	253,34	249,25
Eigenkapital-Quote <sup>1</sup>	%	33,9%	42,4%
Net Debt (Finanzverschuldung)	m€	221,01	81,75
Net Debt to EBITDA		2,47	1,02
Net Gearing	%	87,2%	32,8%
Working Capital	m€	43,69	50,43
Buchmäßiges Eigenkapital je Aktie <sup>1</sup>	€	20,88	20,68
Höchstkurs <sup>2</sup>	€	84,80	91,50
Tiefstkurs <sup>2</sup>	€	70,00	45,55
Kurs ultimo <sup>2</sup>	€	84,80	73,30
Aktienanzahl ultimo	TStk	9.744	9.744
Marktkapitalisierung ultimo	m€	826,29	714,24
MitarbeiterInnen		11.929	9.919

1... Bereinigt um vorgesehene Dividende

2... Schlusskurs

## 2. Geschäftsverlauf

Konzern		1. Quartal			
		2019/2020	2018/2019	Veränderung	Veränderung in %
<b>Umsatzerlöse</b>	m€	<b>247,54</b>	<b>214,08</b>	<b>33,46</b>	<b>15,6%</b>
Sonstige betriebliche Erträge	m€	2,66	2,17	0,49	22,7%
Materialaufwand	m€	-104,20	-90,81	-13,40	-14,8%
Personalaufwand	m€	-80,66	-73,68	-6,98	-9,5%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	m€	-37,50	-32,70	-4,80	-14,7%
Ergebnis nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	m€	0,26	-0,15	0,41	276,0%
<b>EBITDA - Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Effekten aus Werthaltigkeitsprüfungen</b>	<b>m€</b>	<b>28,10</b>	<b>18,91</b>	<b>9,19</b>	<b>48,6%</b>
Abschreibungen und Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen	m€	-12,51	-7,57	-4,94	-65,3%
<b>EBIT - Betriebsergebnis</b>	<b>m€</b>	<b>15,59</b>	<b>11,35</b>	<b>4,24</b>	<b>37,4%</b>
Finanzergebnis	m€	-2,86	-0,25	-2,61	-1052,7%
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>m€</b>	<b>12,73</b>	<b>11,10</b>	<b>1,63</b>	<b>14,7%</b>
Ertragsteuern	m€	-3,36	-3,04	-0,33	-10,8%
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>m€</b>	<b>9,36</b>	<b>8,06</b>	<b>1,30</b>	<b>16,1%</b>
Davon Anteil der nicht beherrschenden Anteile	m€	-3,68	-2,66	-1,02	-38,2%
<b>Davon Anteil der Gesellschafter der DO &amp; CO Aktiengesellschaft (Konzernergebnis)</b>	<b>m€</b>	<b>5,68</b>	<b>5,40</b>	<b>0,28</b>	<b>5,2%</b>
EBITDA-Marge	%	11,4%	8,8%		
EBIT-Marge	%	6,3%	5,3%		
MitarbeiterInnen		11.929	10.080	1.849	18,3%

Die Auswirkungen der erstmaligen Anwendung von IFRS 16 Leasingverhältnisse auf die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung werden in Kapitel 2.2. erläutert.

### 2.1. Umsatz

Der DO & CO Konzern erzielte im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 einen Umsatz von 247,54 m€. Dies stellt einen Umsatzanstieg von 15,6 % bzw. 33,46 m€ gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres dar.

Umsatz		1. Quartal			
		2019/2020	2018/2019	Veränderung	Veränderung in %
Airline Catering	m€	173,28	148,39	24,89	16,8%
International Event Catering	m€	40,47	36,35	4,12	11,3%
Restaurants, Lounges & Hotel	m€	33,79	29,34	4,45	15,2%
<b>Konzernumsatz</b>		<b>247,54</b>	<b>214,08</b>	<b>33,46</b>	<b>15,6%</b>

Anteil am Konzernumsatz		1. Quartal	
		2019/2020	2018/2019
Airline Catering	%	70,0%	69,3%
International Event Catering	%	16,3%	17,0%
Restaurants, Lounges & Hotel	%	13,6%	13,7%
<b>Konzernumsatz</b>		<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Die Umsätze der **Division Airline Catering** sind im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 von 148,39 m€ um 24,89 m€ auf 173,28 m€ gestiegen. Das bedeutet eine Steigerung von 16,8 %. Der Anteil der Umsätze der Division Airline Catering am Gesamtumsatz beträgt 70,0 % (VJ: 69,3 %).

Fast alle DO & CO Standorte berichten Umsatzsteigerungen, wobei insbesondere die Standorte in der Türkei, Großbritannien, USA, Österreich, Polen und Ukraine hervorzuheben sind.

Die Umsätze der **Division International Event Catering** sind im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 von 36,35 m€ um 4,12 m€ auf 40,47 m€ gestiegen. Das bedeutet eine Steigerung von 11,3 %. Der Anteil der Umsätze der Division International Event Catering am Gesamtumsatz beträgt 16,3 % (VJ: 17,0 %).

Die Umsätze der **Division Restaurants, Lounges & Hotel** sind in im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 von 29,34 m€ um 4,45 m€ auf 33,79 m€ gestiegen. Das bedeutet ein Anstieg von 15,2 %. Der Anteil der Umsätze der Division Restaurants, Lounges & Hotel am Gesamtumsatz beträgt 13,6 % (VJ: 13,7 %).

## 2.2. Ergebnis

DO & CO wendet den neuen Standard IFRS 16 Leasingverhältnisse ab 1. April 2019 erstmals an, welcher zu wesentlichen Verschiebungen in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung führt. Als Leasingnehmer erfasst DO & CO zum Zeitpunkt der Bereitstellung des Leasingobjekts eine Leasingverbindlichkeit und einen Vermögenswert aus einem Nutzungsrecht. Dies führt in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung zu höheren Abschreibungen und Zinsaufwand. Der Mietaufwand verringert sich dagegen. Zwecks Vergleichbarkeit werden die Ergebnisse des ersten Quartals 2019/2020 auch exklusive der Effekte des IFRS 16 auf Konzern- und Divisionsebene dargestellt.

Die Auswirkungen im Detail sowie das 1. Quartal 2019/2020 exkl. IFRS 16:

	1. Quartal	IFRS 16	1. Quartal	1. Quartal
	2019/2020	Auswirkung	exkl. IFRS 16	1. Quartal
in m€	2019/2020		2019/2020	2018/2019
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>247,54</b>	<b>0,00</b>	<b>247,54</b>	<b>214,08</b>
Sonstige betriebliche Erträge	2,66	0,00	2,66	2,17
Materialaufwand	-104,20	0,00	-104,20	-90,81
Personalaufwand	-80,66	0,00	-80,66	-73,68
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-37,50	6,39	-43,88	-32,70
Ergebnis nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	0,26	0,00	0,26	-0,15
<b>EBITDA - Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Effekten aus Werthaltigkeitsprüfungen</b>	<b>28,10</b>	<b>6,39</b>	<b>21,72</b>	<b>18,91</b>
Abschreibungen und Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen	-12,51	-5,52	-6,99	-7,57
<b>EBIT - Betriebsergebnis</b>	<b>15,59</b>	<b>0,86</b>	<b>14,73</b>	<b>11,35</b>
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-2,86</b>	<b>-1,58</b>	<b>-1,29</b>	<b>-0,25</b>
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>12,73</b>	<b>-0,72</b>	<b>13,44</b>	<b>11,10</b>
Ertragsteuern	-3,36	0,16	-3,52	-3,04
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>9,36</b>	<b>-0,55</b>	<b>9,92</b>	<b>8,06</b>
Davon Anteil der nicht beherrschenden Anteile	-3,68	0,14	-3,82	-2,66
<b>Davon Anteil der Gesellschafter der DO &amp; CO Aktiengesellschaft (Konzernergebnis)</b>	<b>5,68</b>	<b>-0,42</b>	<b>6,10</b>	<b>5,40</b>
EBITDA Marge	11,4%	2,6%	8,8%	8,8%
EBIT Marge	6,3%	0,3%	6,0%	5,3%
Net Result Margin	2,3%	-0,2%	2,5%	2,5%

Die sonstigen betrieblichen Erträge belaufen sich auf 2,66 m€ (VJ: 2,17 m€). Dies bedeutet eine Anstieg um 0,49 m€.

Der Materialaufwand stieg in absoluten Zahlen von 90,81 m€ um 13,40 m€ (14,8 %) auf 104,20 m€ bei einem Umsatzanstieg von 15,6 %. Damit ist die Relation von Materialaufwendungen zu Umsatz geringfügig von 42,4 % auf 42,1 % gesunken.

Der Personalaufwand stieg in absoluten Zahlen im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 auf 80,66 m€ (VJ: 73,68 m€). Damit ist die Relation von Personalaufwendungen zu Umsatz von 34,4 % auf 32,6 % gesunken.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen verzeichnen einen Anstieg von 4,80 m€ bzw. 14,7 %. Damit liegt der sonstige betriebliche Aufwand in Relation zum Umsatz bei 15,1 % (VJ: 15,3 %).

Das Ergebnis der nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen beträgt im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 0,26 m€ (VJ: -0,15 m€).

Die EBITDA-Marge beträgt im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 11,4 % (VJ: 8,8 %).

Die Abschreibungen und Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen betragen 12,51 m€ und liegen damit im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 deutlich über dem Vorjahr. (VJ: 7,57 m€). Grund für diesen deutlichen Anstieg ist die erstmalige Anwendung von IFRS 16.

Die EBIT-Marge liegt im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 bei 6,3 % (VJ: 5,3 %).

Das Finanzergebnis verschlechterte sich im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 von -0,25 m€ auf -2,86 m€. Die Finanzierungsaufwendungen umfassen im Wesentlichen Zinsaufwendung in Verbindung mit IFRS 16 als auch die Zinsen für die Unternehmensanleihe, welche Anfang 2014 platziert wurde. Das sonstige Finanzergebnis enthält Währungseffekte aus Konzernfinanzierungen in Fremdwährung.

Die Ertragsteuern für das erste Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 betragen 3,36 m€ (VJ: 3,04 m€), dies stellt eine Erhöhung um 0,33 m€ dar. Die Steuerquote (Verhältnis des Steueraufwandes zum unversteuerten Ergebnis) beträgt im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 26,4 % (VJ: 27,3 %).

Das Ergebnis nach Ertragsteuern des Konzerns beträgt im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 9,36 m€ und liegt um 1,30 m€ über jenem des Vergleichszeitraums des Vorjahres. Das bedeutet eine Steigerung in Höhe von 16,1 % des Ergebnisses nach Steuern im Vergleich zum Vorjahr. Vom Ergebnis nach Steuern stehen 3,68 m€ (VJ: 2,66 m€) nicht beherrschenden Anteilen zu.

Der auf die Anteilseigner der DO & CO Aktiengesellschaft entfallende Ergebnisanteil (Konzernergebnis) beträgt daher 5,68 m€ (VJ: 5,40 m€). Der Gewinn je Aktie liegt damit bei 0,58 € (VJ: 0,55 €). Die Net Result-Marge beträgt im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 auf 2,3 % (VJ: 2,5 %).

## 2.3. Bilanz

Die Erstanwendung von IFRS 16 Leasingverhältnisse hat auf mehrere Bilanzpositionen einen wesentlichen Einfluss. Die Bilanzsumme erhöhte sich von 588,51 m€ am 31. März 2019 auf 747,32 m€ am 30. Juni 2019. Zum einen erhöhte sich das Sachanlagevermögen von 192,93 m€ am 31. März 2019 auf 323,17 m€ am 30. Juni 2019. Zum anderen erhöhten sich die langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten auf 113,90 m€ bzw. die kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten von 24,50 m€ am 31. März 2019 auf 52,43 m€ am 30. Juni 2019. Das konsolidierte Eigenkapital beträgt zum 30. Juni 2019 253,34 m€. Damit beträgt die Eigenkapitalquote zum 30. Juni 2019 33,9 % (31. März 2019: 42,4 %).

## 2.4. MitarbeiterInnen

Die durchschnittliche Anzahl der MitarbeiterInnen (Vollzeitäquivalent) betrug im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 11.929 Beschäftigte (VJ: 10.080 Beschäftigte).

## 2.5. Airline Catering

Airline Catering		1. Quartal				2019/2020 exkl. IFRS 16
		2019/2020	2018/2019	Veränderung	Veränderung in %	
Umsatz	m€	173,28	148,39	24,89	16,8%	173,28
EBITDA	m€	18,45	13,43	5,02	37,4%	14,51
Abschreibungen	m€	-8,81	-5,73	-3,09	-53,9%	-5,52
EBIT	m€	9,63	7,70	1,93	25,1%	8,98
EBITDA-Marge	%	10,6%	9,1%			8,4%
EBIT-Marge	%	5,6%	5,2%			5,2%
Anteil am Konzernumsatz	%	70,0%	69,3%			70,0%

Fast alle DO & CO Standorte berichten Umsatzsteigerungen, wobei insbesondere die Standorte in der Türkei, Großbritannien, USA, Österreich, Polen und Ukraine hervorzuheben sind.

Die Vorbereitungen für die Übernahme des gesamten Caterings für British Airways in London Heathrow laufen auf Hochtouren. Nach der erfolgreichen Übernahme weiterer Flüge im Dezember 2018, hat DO & CO zwischen April und Juni 2019 das Catering für zusätzliche sechs Destinationen von British Airways ex London Heathrow übernommen.

Erfreulich ist auch die Intensivierung der Zusammenarbeit mit Cathay Pacific. Seit Anfang Mai 2019 becatert DO & CO sechs tägliche Abflüge ex London Heathrow bzw. ex London Gatwick.

Auch die neue DO & CO Gourmetküche in Los Angeles hat seit April 2019 mit Air Italy (vier Abflüge pro Woche) einen weiteren Kunden gewonnen. DO & CO hat somit am neu eröffneten Standort Los Angeles bereits fünf Kunden.

## 2.6. International Event Catering

International Event Catering		1. Quartal				2019/2020 exkl. IFRS 16
		2019/2020	2018/2019	Veränderung	Veränderung in %	
Umsatz	m€	40,47	36,35	4,12	11,3%	40,47
EBITDA	m€	5,60	4,14	1,45	35,0%	5,09
Abschreibungen	m€	-1,41	-1,12	-0,29	-26,2%	-0,94
EBIT	m€	4,18	3,02	1,16	38,3%	4,15
EBITDA-Marge	%	13,8%	11,4%			12,6%
EBIT-Marge	%	10,3%	8,3%			10,3%
Anteil am Konzernumsatz	%	16,3%	17,0%			16,3%

Die Division berichtet gesteigerte Umsätze und Margen. Damit wird die kontinuierliche Umsetzung der wertsteigernden Wachstumsstrategie unterstrichen.

Im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 fanden sieben Formel 1 Grands Prix statt. In Shanghai, Baku, Barcelona, Monaco, Montreal, Le Castellet und Spielberg wurden mehrere tausend VIP-Gäste auf höchstem Niveau von DO & CO betreut.

Zusätzlich zeichnete das DO & CO Eventteam beim ATP Tennis Masters Series in Madrid auch heuer wieder für die kulinarische Betreuung der VIP-Gäste sowie der Top-Tennisspieler der Tour verantwortlich.

Ein weiterer Höhepunkt war das UEFA Champions League Finale im Estadio Metropolitano in Madrid, bei welchem DO & CO erneut kulinarischer Gastgeber war. Dies war bereits das vierzehnte Champions League Finale, welches DO & CO für die UEFA ausrichten durfte.

## 2.7. Restaurants, Lounges & Hotel

Restaurants, Lounges & Hotel		1. Quartal				2019/2020 exkl. IFRS 16
		2019/2020	2018/2019	Veränderung	Veränderung in %	
Umsatz	m€	33,79	29,34	4,45	15,2%	33,79
EBITDA	m€	4,06	1,34	2,72	202,5%	2,12
Abschreibungen	m€	-2,30	-0,73	-1,56	-212,7%	-0,54
Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen	m€	0,01	0,02	0,00	-15,8%	0,01
Wertminderungen	m€	0,01	0,02	0,00	-15,8%	0,01
Zuschreibungen	m€	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00
EBIT	m€	1,78	0,62	1,15	185,1%	1,59
EBITDA-Marge	%	12,0%	4,6%			6,3%
EBIT-Marge	%	5,3%	2,1%			4,7%
Anteil am Konzernumsatz	%	13,6%	13,7%			13,6%

Die Division berichtet ebenfalls gesteigerte Umsätze und Margen. Die Aktivitäten in den Restaurants, Cafés, Gourmet Retail Shops, Airline Lounges, Betriebsrestaurants und der Airport Gastronomie laufen planmäßig und erwartungsgemäß.

Im Bereich der Lounges ist zu berichten, dass Turkish DO & CO für Turkish Airlines die neuen Lounge Konzepte am neu eröffneten Flughafen von Istanbul nicht nur entworfen hat, sondern diese auch operationell führt. Die neuen Lounges gehören zu den größten Business Class Lounges der Welt und bieten den Premium Passagieren von Turkish Airlines, mit noch mehr Auswahl als in den bereits mehrfach prämierten alten Lounges, ein einzigartiges und sehr abwechslungsreiches Erlebnis. Damit werden wieder neue Maßstäbe in diesem Geschäftsbereich gesetzt.

## 2.8. Aktie / Investor Relations

### Aktienmärkte im Überblick

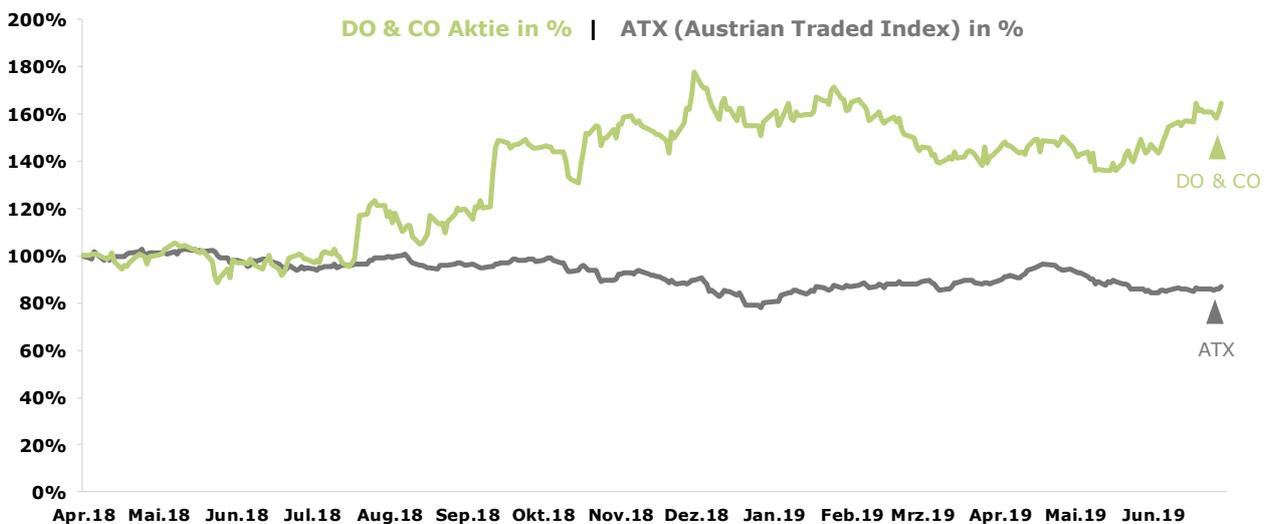
Der gesamteuropäische Aktienindex EuroStoxx 50 ist im Berichtszeitraum um 3,6 % gestiegen. Der US-Börsenindex Dow Jones Industrial bzw. der DAX verzeichneten ebenfalls einen Anstieg um 2,6 % bzw. 7,6 %.

Der Wiener Leitindex ATX verzeichnete im Berichtszeitraum mit einer Entwicklung von 3.034,04 Punkten am 29. März 2019 auf 2.977,68 Punkte am 28. Juni 2019 einen Kursverlust von -1,9 %.

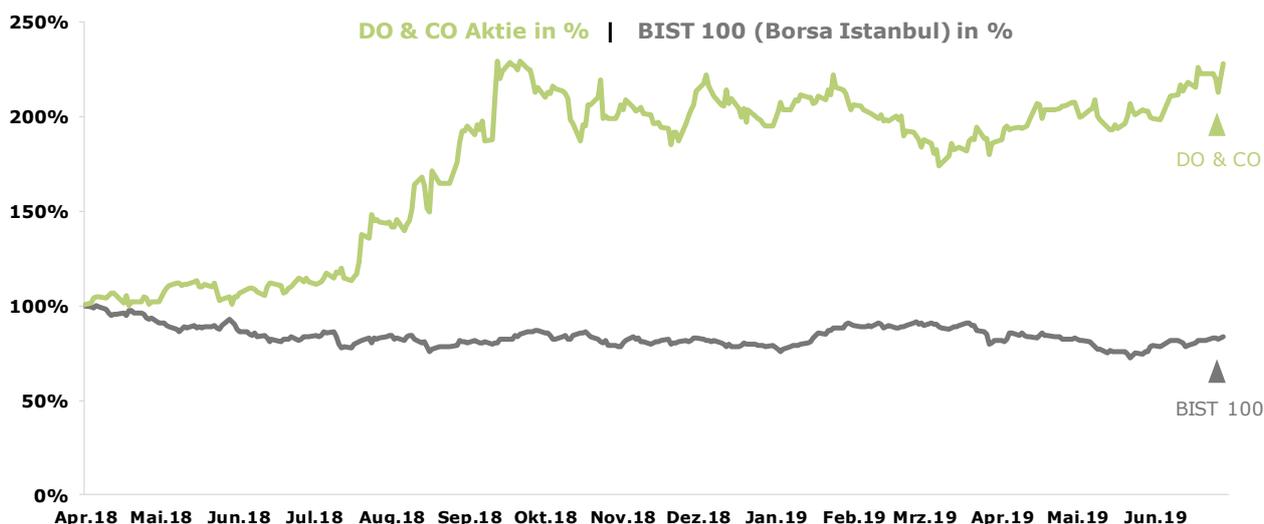
An der Istanbuler Börse stieg der türkische Leitindex BIST 100 im Berichtszeitraum um 2,9 % und schloss am 28. Juni 2019 bei 96.485,22 Punkten.

### DO & CO Aktie

An der Wiener Börse verzeichnete die DO & CO Aktie einen sehr erfreulichen Kursgewinn von 15,7 % und schloss am 28. Juni 2019 mit einem Kurs von 84,80 €.



An der Istanbuler Börse verzeichnete die DO & CO Aktie ebenfalls einen Kursgewinn von 22,3 % und schloss am 28. Juni 2019 mit einem Kurs von TRY 558,90.



## Handelsvolumen

Das durchschnittliche tägliche Handelsvolumen der DO & CO Aktie an der Wiener Börse betrug im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 584 t€. Das durchschnittliche tägliche Handelsvolumen der DO & CO Aktie an der Istanbuler Börse betrug im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 153 t€. Damit liegt das Handelsvolumen in Wien über jenem an der Istanbuler Börse. Das Handelsvolumen beider Börsen gemeinsam betrug im Tagesdurchschnitt 737 t€ bzw. 9.566 Stück. Damit liegt das tägliche Handelsvolumen unter dem Vergleichszeitraum des Vorjahres.

	Börse Wien		Börse Istanbul		Summe	
	1. Quartal		1. Quartal		1. Quartal	
	2019/2020	2018/2019*	2019/2020	2018/2019*	2019/2020	2018/2019*
Volumen in Stk**	7.579	15.111	1.987	4.892	9.566	20.003
Volumen in t€**	584	759	153	245	737	1.004

\* angepasste Berechnungsmethodik

\*\* durchschnittliches tägliches Handelsvolumen der DO & CO Aktie

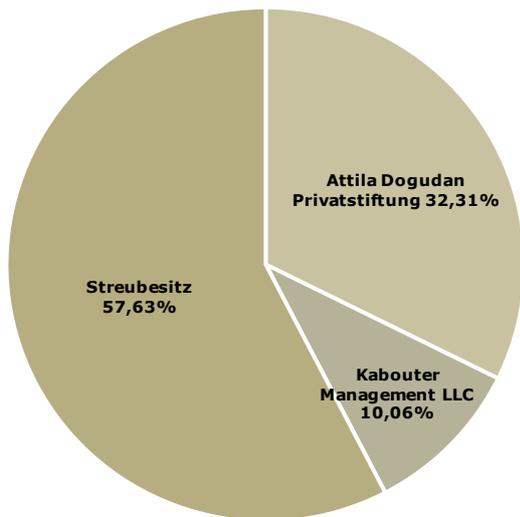
## Kennzahlen je Aktie

		1. Quartal 2019/2020	1. Quartal 2018/2019
Höchstkurs <sup>1</sup>	€	84,80	54,20
Tiefstkurs <sup>1</sup>	€	70,00	45,55
Kurs ultimo <sup>1</sup>	€	84,80	50,80
Aktienanzahl ultimo	TStk	9.744	9.744
Marktkapitalisierung ultimo	m€	826,29	495,00

1... Schlusskurs

## Die Aktionärsstruktur der DO & CO Aktiengesellschaft

Zum Stichtag 30. Juni 2019 befinden sich 57,63 % der Aktien im Streubesitz. Der verbleibende Aktienanteil wird von der Attila Dogudan Privatstiftung (32,31%) bzw. Kabouter Management LLC (10,06%) gehalten. Der Anteil der Attila Dogudan Privatstiftung beinhaltet einen Anteil von 1,59 %, welcher für Management- und Mitarbeiterbeteiligungen vorgesehen ist.



### Informationen zur DO & CO Aktie

ISIN	AT0000818802
Reuters Code	DOCO.VI, DOCO.IS
Bloomberg Code	DOC AV, DOCO. TI
Indizes	ATX, ATX Prime, BIST ALL
WKN	081880
Börseplätze	Wien, Istanbul
Währung	EUR, TRY

### Finanzkalender

14.11.2019	Ergebnis für das erste Halbjahr 2019/2020
12.02.2020	Ergebnis für die ersten drei Quartale 2019/2020

### Investor Relations

Im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 hat das Management der DO & CO Aktiengesellschaft Gespräche mit zahlreichen institutionellen Investoren und Finanzanalysten geführt.

Analysen und Berichte über die DO & CO Aktie werden derzeit von neun internationalen Institutionen veröffentlicht:

- Berenberg
- Hauck & Aufhäuser
- Kepler Cheuvreux
- Erste Bank
- HSBC
- Raiffeisen Centrobank
- İş Investment
- GSC Research
- Renaissance Capital

Das durchschnittliche Kursziel der Analysten liegt bei 98,40 € (Stand: 01. August 2019).

Alle Veröffentlichungen, den Corporate Governance Bericht sowie Informationen zur Aktie finden Sie auf unserer Homepage [www.doco.com](http://www.doco.com) unter „Investor Relations“.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

Investor Relations

Email: **[investor.relations@doco.com](mailto:investor.relations@doco.com)**

### 3. Ausblick

DO & CO ist durch seine unterschiedlichen Vertriebsmöglichkeiten, einem breiten Markenportfolio sowie Aktivitäten in unterschiedlichen Regionen für herausfordernde Marktbedingungen sehr gut vorbereitet und erwartet auch in Zukunft gute Entwicklungsmöglichkeiten.

Im Detail ist wie folgt zu berichten:

#### **DEUTSCHLAND: SINGAPORE AIRLINES IN FRANKFURT BEI DO & CO**

Nach dem Gewinn von Singapore Airlines in Düsseldorf und München gegen Ende des Geschäftsjahres 2018/2019, hat DO & CO Singapore Airlines nun auch in Frankfurt mit drei täglichen Abflügen ab November 2019 als Neukunde gewonnen.

#### **NORDAMERIKA AUSSCHREIBUNG :**

Nach Bekanntgabe vom Gewinn der IAG Nordamerika Ausschreibung von British Airways, wartet DO & CO weiterhin auf die Entscheidung von Iberia und Aer Lingus für die Flüge ex Nordamerika. Mit einem Ergebnis ist in den nächsten Wochen zu rechnen.

#### **LOUNGE AUSSCHREIBUNGEN :**

DO & CO nimmt weiterhin an zwei großen Lounge Ausschreibungen teil. Diese umfassen die First- und Business Class Lounges für British Airways in Großbritannien sowie die beiden Business Lounges für Iberia am Flughafen Madrid-Barajas. Mit einer Entscheidung ist ebenfalls in den nächsten Wochen zu rechnen.

#### **NEUE AKQUISITIONEN**

Laufend werden von DO & CO, wie auch in den letzten Quartalen, mögliche Akquisitionsziele in verschiedenen Märkten evaluiert.

Das DO & CO Management ist zuversichtlich den erfolgreichen Weg der letzten Jahre fortzusetzen. Innovationen, beste Produkt- und Dienstleistungsstandards sowie sehr gut ausgebildete und motivierte MitarbeiterInnen stellen auch weiterhin die Basis von DO & CO für die bestmögliche Ausnutzung vorhandener Wachstumspotenziale dar.

**Konzernzwischenabschluss 1. Quartal 2019/2020  
der DO & CO Aktiengesellschaft nach IFRS  
(ungeprüft)**

# 1. Konzernbilanz zum 30. Juni 2019 (ungeprüft)

<b>A K T I V A</b>		<b>in m€</b>	<b>30. Juni 2019</b>	<b>31. März 2019</b>
Anhang				
	Immaterielle Vermögenswerte		47,90	48,89
2.1.	Sachanlagen		323,17	192,93
	Als Finanzinvestition gehaltene Immobilie		3,14	2,04
	Nach der Equity Methode bilanzierte Beteiligungen		7,42	7,40
	Sonstige finanzielle Vermögenswerte		5,61	5,20
	Latente Steueransprüche		3,75	5,33
	Übrige langfristige Vermögenswerte		20,59	20,32
	<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		<b>411,58</b>	<b>282,12</b>
	Vorräte		37,01	32,53
	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		133,93	110,89
	Sonstige finanzielle Vermögenswerte		17,14	12,52
	Steuererstattungsansprüche		3,29	4,20
	Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte		32,55	30,34
	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		64,86	70,45
	Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte		46,96	45,45
	<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>335,74</b>	<b>306,39</b>
	<b>Summe Aktiva</b>		<b>747,32</b>	<b>588,51</b>
	<b>P A S S I V A</b>	<b>in m€</b>	<b>30. Juni 2019</b>	<b>31. März 2019</b>
Anhang				
	Grundkapital		19,49	19,49
	Kapitalrücklagen		70,51	70,51
	Erwirtschaftete Ergebnisse		192,45	186,76
	Kumuliertes sonstiges Ergebnis		-70,40	-66,63
	Sonderposten aus Gesellschaftertransaktion		-0,26	-0,33
	<b>Anteile der Anteilseigner der DO &amp; CO Aktiengesellschaft</b>		<b>211,78</b>	<b>209,79</b>
	Nicht beherrschende Anteile		49,84	47,74
2.2.	<b>Eigenkapital</b>		<b>261,63</b>	<b>257,53</b>
	Anleihe		149,45	149,37
2.3.	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		113,90	0,00
	Langfristige Rückstellungen		20,50	20,31
	Übrige langfristige Verbindlichkeiten		0,04	0,04
	Ertragsteuerschulden		0,04	0,04
	Latente Steuerschulden		3,92	4,20
	<b>Langfristige Schulden</b>		<b>287,84</b>	<b>173,96</b>
2.3.	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		52,43	24,50
	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		99,23	89,25
	Kurzfristige Rückstellungen		16,83	13,62
	Steuerschulden		13,26	13,49
	Sonstige Verbindlichkeiten		16,06	16,09
	Schulden, die direkt den zur Veräußerung gehaltenen		0,05	0,06
	<b>Kurzfristige Schulden</b>		<b>197,85</b>	<b>157,01</b>
	<b>Summe Passiva</b>		<b>747,32</b>	<b>588,51</b>

## 2. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das 1. Quartal 2019/2020 (ungeprüft)

Anhang	in m€	1. Quartal 2019/2020	1. Quartal 2018/2019
	<b>Umsatzerlöse</b>	<b>247,54</b>	<b>214,08</b>
	Sonstige betriebliche Erträge	2,66	2,17
	Materialaufwand	-104,20	-90,81
	Personalaufwand	-80,66	-73,68
	Sonstige betriebliche Aufwendungen	-37,50	-32,70
3.1.	Ergebnis nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	0,26	-0,15
	<b>EBITDA - Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Effekten aus Werthaltigkeitsprüfungen</b>	<b>28,10</b>	<b>18,91</b>
3.2.	Abschreibungen und Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen	-12,51	-7,57
	<b>EBIT - Betriebsergebnis</b>	<b>15,59</b>	<b>11,35</b>
	Finanzierungserträge	0,55	0,61
	Finanzierungsaufwendungen	-3,22	-1,50
	Sonstiges Finanzergebnis	-0,19	0,64
3.3.	<b>Finanzergebnis</b>	<b>-2,86</b>	<b>-0,25</b>
	<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>12,73</b>	<b>11,10</b>
	Ertragsteuern	-3,36	-3,04
	<b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>9,36</b>	<b>8,06</b>
	Davon Anteil der nicht beherrschenden Anteile	-3,68	-2,66
	<b>Davon Anteil der Gesellschafter der DO &amp; CO Aktiengesellschaft (Konzernergebnis)</b>	<b>5,68</b>	<b>5,40</b>
		<b>Geschäftsjahr 2019/2020</b>	<b>Geschäftsjahr 2018/2019</b>
	<b>Konzernergebnis in m€</b>	<b>5,68</b>	<b>5,40</b>
	Anzahl (ultimo) der Aktien (in Stück)	9.744.000	9.744.000
3.4.	<b>Unverwässertes/Verwässertes Ergebnis je Aktie (in €)</b>	<b>0,58</b>	<b>0,55</b>

### 3. Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)

in m€	1. Quartal 2019/2020	1. Quartal 2018/2019
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>9,36</b>	<b>8,06</b>
Währungsumrechnung	-5,85	-6,61
Ertragsteuern	0,58	-0,62
<b>Reklassifizierungsfähiges sonstiges Ergebnis</b>	<b>-5,28</b>	<b>-7,24</b>
Abfertigungs- und Pensionsverpflichtungen	0,00	0,00
Ertragsteuern	0,00	0,00
<b>Nicht-Reklassifizierungsfähiges sonstiges Ergebnis</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstiges Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>-5,28</b>	<b>-7,24</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>4,09</b>	<b>0,83</b>
Davon Anteil der nicht beherrschenden Anteile	2,18	-1,11
<b>Davon Anteil der Gesellschafter der DO &amp; CO Aktiengesellschaft (Gesamtergebnis)</b>	<b>1,92</b>	<b>1,94</b>

## 4. Konzern-Geldflussrechnung (ungeprüft)

in m€	1. Quartal 2019/2020	1. Quartal 2018/2019
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>12,73</b>	<b>11,10</b>
+/- Abschreibungen und Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen	12,51	7,57
-/+ Gewinne / Verluste aus dem Abgang langfristiger Vermögenswerte	0,00	-0,14
-/+ Ergebnis nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen, soweit nicht zahlungswirksam	-0,26	0,15
+/- Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen / Erträge	0,12	-0,67
+/- Zinssaldo	2,67	0,91
+/- Dividenden	0,00	-0,02
<b>Brutto-Cashflow</b>	<b>27,78</b>	<b>18,89</b>
-/+ Zunahme / Abnahme der Vorräte und der sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte	-37,40	-25,94
+/- Zunahme / Abnahme von Rückstellungen	3,35	1,43
+/- Zunahme / Abnahme von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie - Zahlungen für Ertragsteuern	18,46	9,46
	-0,64	-1,62
<b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit (Netto-Cashflow)</b>	<b>11,55</b>	<b>2,22</b>
+ Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	0,12	0,20
+ Einzahlungen aus Abgängen sonstiger finanzieller Vermögenswerte	0,06	0,07
- Auszahlungen für Zugänge von Sachanlagen	-9,64	-5,54
- Auszahlungen für Zugänge von immateriellen Vermögenswerten	-0,21	-0,07
- Auszahlungen für Zugänge sonstiger finanzieller Vermögenswerte	-0,03	0,00
+ erhaltene Dividenden	0,00	0,02
+ erhaltene Zinsen	0,55	0,59
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-9,14</b>	<b>-4,73</b>
- Auszahlungen aus der Tilgung von finanziellen Verbindlichkeiten	-5,75	0,00
- gezahlte Zinsen	-1,59	-0,09
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-7,34</b>	<b>-0,09</b>
<b>Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>-4,93</b>	<b>-2,59</b>
Anfangsbestand der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	70,45	76,47
Veränderung aufgrund von Wechselkursänderungen (Anfangsbestand)	-0,67	-0,93
Veränderung aufgrund von Wechselkursänderungen (Bewegung)	0,02	-0,05
Endbestand der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	64,86	72,90
<b>Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>-4,93</b>	<b>-2,59</b>

## 5. Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung (ungeprüft)

Eigenkapital der Anteilseigner der DO & CO Aktiengesellschaft									
in m€	Kumuliertes sonstiges Ergebnis						Summe	Nicht beherrschende Anteile	Gesamtes Eigenkapital
	Grundkapital	Kapitalrücklagen	Erwirtschaftete Ergebnisse	Rücklage Währungs-umrechnung	Neubewertung IAS 19	Sonderposten Gesellschaftertransaktion			
<b>Stand per 1. April 2019</b>	<b>19,49</b>	<b>70,51</b>	<b>186,76</b>	<b>-64,66</b>	<b>-1,96</b>	<b>-0,33</b>	<b>209,79</b>	<b>47,74</b>	<b>257,53</b>
Gesamtergebnis			5,69	-3,77			<b>1,92</b>	2,18	4,09
Transaktionen mit anderen Gesellschaftern						0,07	<b>0,07</b>	-0,07	0,00
<b>Stand per 30. Juni 2019</b>	<b>19,49</b>	<b>70,51</b>	<b>192,45</b>	<b>-68,43</b>	<b>-1,96</b>	<b>-0,26</b>	<b>211,78</b>	<b>49,84</b>	<b>261,63</b>
<b>Stand per 1. April 2018</b>	<b>19,49</b>	<b>70,51</b>	<b>168,91</b>	<b>-55,27</b>	<b>-1,99</b>	<b>-0,86</b>	<b>200,78</b>	<b>47,61</b>	<b>248,39</b>
Erstanpassung IFRS 9			-0,26				<b>-0,26</b>		-0,26
<b>Angepasster Wert 1. April 2018</b>	<b>19,49</b>	<b>70,51</b>	<b>168,66</b>	<b>-55,27</b>	<b>-1,99</b>	<b>-0,86</b>	<b>200,52</b>	<b>47,61</b>	<b>248,14</b>
Dividendenauszahlungen 2017/2018							<b>0,00</b>	-2,40	-2,40
Gesamtergebnis			5,41	-3,46			<b>1,95</b>	-1,11	0,83
Transaktionen mit anderen Gesellschaftern						0,16	<b>0,16</b>	-0,16	0,00
<b>Stand per 30. Juni 2018</b>	<b>19,49</b>	<b>70,51</b>	<b>174,06</b>	<b>-58,73</b>	<b>-1,99</b>	<b>-0,70</b>	<b>202,62</b>	<b>43,94</b>	<b>246,57</b>

## 6. Segmentberichterstattung (ungeprüft)

Die **Segmentberichterstattung zu den Geschäftssegmenten** stellt sich für das erste Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 bzw. das erste Quartale des Geschäftsjahres 2018/2019 wie folgt dar:

1. Quartal 2019/2020		Airline Catering	International Event Catering	Restaurants, Lounges & Hotel	Total
Umsatz	m€	173,28	40,47	33,79	247,54
EBITDA	m€	18,45	5,60	4,06	28,10
Planmäßige Abschreibungen	m€	-8,81	-1,41	-2,30	-12,52
Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen	m€	0,00	0,00	0,01	0,01
Wertminderungen	m€	0,00	0,00	0,01	0,01
Zuschreibungen	m€	0,00	0,00	0,00	0,00
EBIT	m€	9,63	4,18	1,78	15,59
EBITDA-Marge	%	10,6%	13,8%	12,0%	11,4%
EBIT-Marge	%	5,6%	10,3%	5,3%	6,3%
Anteil am Konzernumsatz	%	70,0%	16,3%	13,6%	100,0%
Gesamtinvestitionen	m€	7,82	0,61	0,75	9,18

1. Quartal 2018/2019		Airline Catering	International Event Catering	Restaurants, Lounges & Hotel	Total
Umsatz	m€	148,39	36,35	29,34	214,08
EBITDA	m€	13,43	4,14	1,34	18,91
Planmäßige Abschreibungen	m€	-5,73	-1,12	-0,73	-7,58
Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen	m€	0,00	0,00	0,02	0,02
Wertminderungen	m€	0,00	0,00	0,02	0,02
Zuschreibungen	m€	0,00	0,00	0,00	0,00
EBIT	m€	7,70	3,02	0,62	11,35
EBITDA-Marge	%	9,1%	11,4%	4,6%	8,8%
EBIT-Marge	%	5,2%	8,3%	2,1%	5,3%
Anteil am Konzernumsatz	%	69,3%	17,0%	13,7%	100,0%
Gesamtinvestitionen	m€	2,90	0,21	1,11	4,22

Für das Management sind beide angegebenen Ergebnisgrößen (EBIT und EBITDA) steuerungsrelevant. Für Zwecke der Ressourcenallokation orientiert sich das Management vorrangig am EBIT, das damit das Segmentergebnis im Sinne von IFRS 8 darstellt. Die Wertansätze für die Segmentberichterstattung entsprechen den auf den IFRS-Konzernabschluss angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Das operative Ergebnis (EBIT) wird als Segmentergebnis berichtet. Die Verrechnungspreise werden entsprechend den OECD-Richtlinien festgelegt.

Die **Außenumsatzerlöse** des DO & CO Konzerns teilen sich nach dem Sitz des leistungserbringenden Tochterunternehmens wie folgt auf die **geographischen Regionen** auf:

1. Quartal 2019/2020		Türkei	Österreich	Groß- britannien	Deutsch- -land	USA	Sonstige Länder	Total
Umsatzerlöse	m€	78,64	42,89	36,93	32,55	32,33	24,20	247,54
Anteil am Konzernumsatz	%	31,8%	17,3%	14,9%	13,1%	13,1%	9,8%	100,0%

1. Quartal 2018/2019		Türkei	Österreich	Groß- britannien	Deutsch- -land	USA	Sonstige Länder	Total
Umsatzerlöse	m€	63,50	39,12	36,53	31,24	27,54	16,16	214,08
Anteil am Konzernumsatz	%	29,7%	18,3%	17,1%	14,6%	12,9%	7,5%	100,0%

Die **langfristigen Vermögenswerte nach IFRS 8 nach geographischen Regionen** (exkl. Ertragssteuerforderungen und latente Steuern) betragen zum 30. Juni 2019 bzw. zum 31. März 2019:

<b>30. Juni 2019</b>	<b>USA</b>	<b>Groß- britannien</b>	<b>Deutsch- -land</b>	<b>Türkei</b>	<b>Österreich</b>	<b>Sonstige Länder</b>	<b>Total</b>
Langfristige Vermögenswerte m€	73,59	55,19	49,60	48,87	108,39	72,19	407,83
in %	18,0%	13,5%	12,2%	12,0%	26,6%	17,7%	100,0%

<b>31. März 2019</b>	<b>USA</b>	<b>Groß- britannien</b>	<b>Deutsch- -land</b>	<b>Türkei</b>	<b>Österreich</b>	<b>Sonstige Länder</b>	<b>Total</b>
Langfristige Vermögenswerte m€	68,68	41,70	39,68	32,63	29,95	64,15	276,79
in %	24,8%	15,1%	14,3%	11,8%	10,8%	23,2%	100,0%

# Verkürzter Konzernanhang 1. Quartal 2019/2020 (ungeprüft)

## 1. Allgemeine Angaben

### 1.1. Grundlagen

Die DO & CO Aktiengesellschaft (DO & CO, Gesellschaft) mit Sitz in 1010 Wien, Stephansplatz 12, ist das Mutterunternehmen eines international tätigen Cateringkonzerns. Die Geschäftsaktivitäten umfassen die drei Segmente Airline Catering, International Event Catering sowie Restaurants, Lounges & Hotel.

Bilanzstichtag ist der 31. März.

Die ordnungsgemäße Aufstellung des Zwischenabschlusses aller einbezogenen Tochtergesellschaften erfolgte unter Beachtung der für das Geschäftsjahr 2019/2020 gültigen International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, und unter Anwendung der konzerneinheitlich vorgegebenen Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften der Muttergesellschaft.

Der konsolidierte Zwischenabschluss enthält nicht alle Informationen und Offenlegungen wie der Jahresabschluss und sollte in Verbindung mit dem Konzernabschluss zum 31. März 2019 gesehen werden.

Der Zwischenabschluss wurde in Millionen Euro erstellt (m€), Zahlen im Anhang sind ebenfalls in Millionen Euro (m€) angegeben, sofern nicht anders ausgewiesen. Sowohl Einzel- als auch Summenwerte stellen den Wert mit der kleinsten Rundungsdifferenz dar. Bei Additionen der dargestellten Einzelwerte können deshalb geringfügige Differenzen zu den ausgewiesenen Summen auftreten.

Der Zwischenabschluss zum 30. Juni 2019 wurde weder geprüft, noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

### 1.2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die bei der Erstellung dieses Zwischenabschlusses angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden stimmen mit jenen des Konzernjahresabschlusses zum 31. März 2019 überein.

Für weitergehende Angaben zu den angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden verweisen wir auf den Konzernabschluss zum 31. März 2019, der die Grundlage für den vorliegenden verkürzten Konzernzwischenabschluss darstellt.

Im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 sind folgende neuen bzw. geänderten Standards und Interpretationen anzuwenden. Freiwillige vorzeitige Erstanwendungen erfolgten nicht.

## Neue und geänderte Standards und Interpretationen

### IFRS 16 Leasingverhältnisse

Der im Jänner 2016 verabschiedete Rechnungslegungsstandard IFRS 16 „Leasingverhältnisse“ ersetzt den bisherigen IAS 17 „Leasingverhältnisse“ sowie die dazugehörigen Interpretationen. Er führt ein einheitliches Leasingbilanzierungsmodell für Leasingnehmer ein, bei dem eine Unterscheidung in Operating Lease und Finance Lease zukünftig entfällt, dafür aber die Nutzungsrechte und Verbindlichkeiten für alle Leasingverträge zu bilanzieren sind. Ausnahmeregelungen sind für kurzfristige Leasingverhältnisse und Vermögenswerte von geringem Wert vorgesehen. Für Leasinggeber, die weiterhin zwischen Operating Lease und

Finance Lease unterscheiden, ergeben sich nur geringfügige Änderungen im Vergleich zur Bilanzierung nach IAS 17.

Als Leasingnehmer erfasst DO & CO zum Zeitpunkt der Bereitstellung des Leasingobjekts eine Leasingverbindlichkeit und einen Vermögenswert aus einem Nutzungsrecht. Die Leasingverbindlichkeit wird verzinst und durch laufende Zahlungen getilgt. Das Nutzungsrecht wird linear über die Vertragslaufzeit abgeschrieben. Dies führt zu einem Anstieg der Vermögenswerten und Schulden und dadurch zu höheren Abschreibungen und Zinsaufwand. Der Mietaufwand verringert sich dagegen. Im Zuge der Erstanwendung von IFRS 16 hat DO & CO Nutzungsrechte in Höhe von 128,76 m€ und Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 128,37 m€ erfasst. Davon beziehen sich 127,35m€ der Nutzungsrechte auf Immobilien. Die restlichen 1,41 m€ beziehen sich auf sonstige Sachanlagen. Das EBITDA (+ 6,39 m€) und EBIT (+ 0,86 m€) haben sich im Zuge der Anwendung von IFRS 16 verbessert, das Net Result hingegen um -0,42 m€ verschlechtert.

DO & CO wendet für die Erstanwendung zum 1. April 2019 den modifizierten retrospektiven Ansatz an. Vorjahreswerte wurden daher nicht angepasst. DO & CO nimmt die Wahlrechte, die Regeln des IFRS 16 nicht auf die Bilanzierung kurzfristiger Leasingverhältnisse (mit Laufzeiten unter einem Jahr) und Leasingobjekt von geringem Wert (Neuwert bis zu einem Wert von rund 5.000 €) anzuwenden, in Anspruch. Für Leasingverbindlichkeiten, die zum 1. April 2019 erstmals angesetzt wurden länderspezifische Zinssätze zwischen 0,5 % und 18,71 % angewendet.

Die Erstanwendung von IFRS 16 zum 1. April 2019 hat folgende Auswirkungen auf die Konzernbilanz:

	<b>31. März 2019</b>	<b>Anpassung IFRS 16</b>	<b>1. April 2019</b>
Sachanlagen	192,93	128,76	321,70
Sonstige kurzfristige nicht-finanzielle Vermögenswerte	30,34	0,01	30,35
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	16,09	0,40	16,49
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	0,00	108,79	108,79
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	24,50	19,58	44,08

### **1.3. Konsolidierungskreis**

Es gab im Vergleich zum 31. März 2019 keine Veränderung des Konsolidierungskreises.

### **1.4. Saisonalität**

Schwankungen des Geschäftsvolumens sind im Bereich Airline Catering und International Event Catering von Bedeutung. Während das höhere Flug- und Passagieraufkommen bei Airline Kunden vor allem im ersten und zweiten Quartal des Geschäftsjahres aufgrund der Urlaubs- und Chartersaison maßgeblichen Einfluss hat, sind die wechselnden Termine für Sportgroßveranstaltungen im International Event Catering von Bedeutung.

## 2. Erläuterungen zur Konzernbilanz

### 2.1. Sachanlagevermögen

Der Anstieg des Sachanlagevermögens ist im Wesentlichen durch die Erstanwendung von IFRS 16 begründet.

### 2.2. Eigenkapital

In der am 18. Juli 2019 abgehaltenen 21. ordentlichen Hauptversammlung der DO & CO Aktiengesellschaft wurde für das Geschäftsjahr 2018/2019 eine Dividende in Höhe von 0,85 € je dividendenberechtigter Aktie beschlossen, welche am 5. August 2019 ausbezahlt wurde.

In dieser Hauptversammlung wurde der Vorstand zum Erwerb eigener Aktien (börslich/außerbörslich) im Ausmaß von bis zu 10 % des Grundkapitals, auch unter Ausschluss des quotenmäßigen Veräußerungsrechts, das mit einem solchen Erwerb einhergehen kann (umgekehrter Bezugsrechtsausschluss) ermächtigt. Weiters wurde der Vorstand ermächtigt, für die Veräußerung bzw. Verwendung eigener Aktien eine andere Art der Veräußerung als über die Börse oder durch ein öffentliches Angebot unter sinngemäßer Anwendung der Regelungen über den Bezugsrechtsausschluss der Aktionäre zu beschließen und das Grundkapital durch Einziehung dieser eigenen Aktien ohne weiteren Hauptversammlungsbeschluss herabzusetzen.

### 2.3. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (kfr./lfr.)

Der Anstieg dieser Positionen ist im Wesentlichen durch die Erstanwendung von IFRS 16 begründet.

## 3. Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

### 3.1. Ergebnis nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen

Im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 wurden -0,27 m€ anteilige Verluste außerbücherlich erfasst.

### 3.2. Abschreibungen und Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen

in m€	1. Quartal 2019/2020	1. Quartal 2018/2019
Planmäßige Abschreibungen	-12,52	-7,58
Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen	0,01	0,02
Summe	-12,51	-7,57

Der Anstieg der Abschreibungen ist im Wesentlichen durch die Erstanwendung von IFRS 16 begründet.

### 3.3. Finanzergebnis

in m€	1. Quartal 2019/2020	1. Quartal 2018/2019
Erträge aus sonstigen Wertpapieren des Anlagevermögens	0,00	0,02
Zinsen und ähnliche Erträge	0,55	0,59
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-3,22	-1,50
Sonstiges Finanzergebnis	-0,19	0,64
Summe	-2,86	-0,25

Der Anstieg der Zinsen und ähnlichen Aufwendungen ist im Wesentlichen durch die Erstanwendung von IFRS 16 begründet. Das sonstige Finanzergebnis enthält Währungseffekte aus Konzernfinanzierungen in Fremdwährung.

### 3.4. Ergebnis je Aktie

	<b>1. Quartal 2019/2020</b>	<b>1. Quartal 2018/2019</b>
<b>Konzernergebnis in m€</b>	<b>5,68</b>	<b>5,40</b>
Anzahl (ultimo) der Aktien (in Stück)	9.744.000	9.744.000
<b>Unverwässertes/Verwässertes Ergebnis je Aktie (in €)</b>	<b>0,58</b>	<b>0,55</b>

## 4. Sonstige Angaben

### 4.1. Zusätzliche Angaben zu Finanzinstrumenten

Die Buchwerte der Finanzinstrumente, aufgeteilt nach Bewertungskategorien gemäß IFRS 9, und nach ihren Klassen zugeordneten Fair Values (beizulegenden Zeitwerte) sind in den folgenden Tabellen dargestellt:

in m€	Buchwert 30. Juni 2019	Bewertungs- kategorie gemäß IFRS 9	Fair Value	Level
Sonstige finanzielle Vermögenswerte (langfristig)	5,61			
Beteiligungen und sonstige Wertpapiere	0,36	FVTPL		3
Anteile an verbundenen Unternehmen	0,15	FVTPL		
Wertpapiere	0,21	FVTPL		1
Sonstige langfristige Vermögenswerte	5,25	AC		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	133,93	AC		
Sonstige finanzielle Vermögenswerte (kurzfristig)	17,14	AC		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	64,86	AC		
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>221,54</b>			
Anleihe	149,45	FLAC	156,14	1
Sonstige langfristige Finanzschulden	113,90	FLAC		
sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)	52,43			
Darlehen	2,79	FLAC	2,59	3
Übrige sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	49,64	FLAC		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	99,23	FLAC		
<b>Summe Schulden</b>	<b>415,00</b>			

in m€	Buchwert 31. März 2019	Bewertungs- kategorie gemäß IFRS 9	Fair Value	Level
Sonstige finanzielle Vermögenswerte (langfristig)	5,20			
Beteiligungen und sonstige Wertpapiere	0,39	FVTPL		3
Anteile an verbundenen Unternehmen	0,18	FVTPL		
Wertpapiere	0,21	FVTPL		1
Sonstige langfristige Vermögenswerte	4,81	AC		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	110,89	AC		
Sonstige finanzielle Vermögenswerte (kurzfristig)	12,52	AC		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	70,45	AC		
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>199,06</b>			
Anleihe	149,37	FLAC	155,15	1
sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)	24,50			
Darlehen	2,82	FLAC	2,62	3
Übrige sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	21,68	FLAC		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	89,25	FLAC		
<b>Summe Schulden</b>	<b>263,13</b>			

AC: zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte (financial assets measured at amortised cost)

FLAC: zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (financial liabilities measured at amortised cost)

FVTPL: verpflichtend ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte (financial assets mandatorily at fair value through profit or loss)

Für liquide Mittel, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die anderen kurzfristigen Vermögenswerte stellen die Buchwerte aufgrund der kurzen Restlaufzeiten eine angemessene Schätzung ihrer beizulegenden Zeitwerte dar. Entsprechendes gilt für die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, die sonstigen Verbindlichkeiten und die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten. Auf die Angabe des beizulegenden Zeitwertes wird nach der Erleichterungsvorschrift gemäß IFRS 7.29(a) verzichtet.

## 4.2. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Nachtragsbericht)

Nach dem 30. Juni 2019 ergaben sich keine nennenswerten Ereignisse und Entwicklungen, die für die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage des Konzerns von Bedeutung wären.

## 4.3. Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Unternehmen

Die DO & CO Aktiengesellschaft steht unmittelbar oder mittelbar in Ausübung der normalen Geschäftstätigkeit mit nicht konsolidierten Tochtergesellschaften, Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen in Beziehung.

Nahestehende Personen oder Unternehmen umfassen im Wesentlichen Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats oder Unternehmen im Einflussbereich von Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern.

Sämtliche Geschäftsbeziehungen mit nahestehenden Unternehmen werden zu fremdüblichen Konditionen abgewickelt.

	1. Quartal 2019/2020				1. Quartal 2018/2019			
	Sonstige nahestehende Personen und Unternehmen	Assoziierte Unternehmen	Gemeinschaftsunternehmen	Nicht konsolidierte Tochterunternehmen	Sonstige nahestehende Personen und Unternehmen	Assoziierte Unternehmen	Gemeinschaftsunternehmen	Nicht konsolidierte Tochterunternehmen
in m€								
Erbrachte Lieferungen und Leistungen	0,00	0,01	0,23	0,12	0,00	0,01	0,29	0,11
Empfangene Lieferungen und Leistungen	1,62	2,25	0,02	0,54	1,36	2,43	0,02	0,55

	30. Juni 2019				31. März 2019			
	Sonstige nahestehende Personen und Unternehmen	Assoziierte Unternehmen	Gemeinschaftsunternehmen	Nicht konsolidierte Tochterunternehmen	Sonstige nahestehende Personen und Unternehmen	Assoziierte Unternehmen	Gemeinschaftsunternehmen	Nicht konsolidierte Tochterunternehmen
in m€								
Forderungen	1,72	0,02	1,72	0,04	2,43	0,29	1,72	0,04
Schulden	0,00	2,09	0,16	0,28	0,37	2,33	0,16	0,12
gegebene Darlehen	0,00	0,00	4,74	0,00	0,00	0,00	5,17	0,00

# Glossar

			1. Quartal 2019/2020	1. Quartal 2018/2019	
EBITDA-Marge in %	EBITDA	m€	28,10	<b>11,4%</b>	
	Umsatzerlöse mit Dritten	m€	247,54		8,8%
EBIT-Marge in %	EBIT	m€	15,59	<b>6,3%</b>	
	Umsatzerlöse mit Dritten	m€	247,54		5,3%
Return on Sales in %	Ergebnis vor Ertragsteuern	m€	12,73	<b>5,1%</b>	
	Umsatzerlöse mit Dritten	m€	247,54		5,2%
Bereinigtes Eigenkapital in m€	+ Eigenkapital	m€	261,63	<b>253,34</b>	
	- (vorgesehene) Dividende	m€	8,28		238,29
Eigenkapitalquote in %	Bereinigtes Eigenkapital	m€	253,34	<b>33,9%</b>	
	Gesamtkapital	m€	747,32		40,9%
Return on Equity (ROE; in %)	Ergebnis nach Ertragsteuern (Q2-Q4 Vorjahr + Q1 aktuell) <sup>2</sup>	m€	38,23	<b>15,7%</b>	
	Ø bereinigtes Eigenkapital <sup>1</sup>	m€	243,33		14,2%
Debt (finanzielle Verbindlichkeiten) in m€	+ Anleihe	m€	149,45	<b>285,88</b>	
	+ Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)	m€	113,90		151,78
	+ Kurzfristige Darlehen	m€	2,79		
	+ Kurzfristige Leasingverbindlichkeit	m€	19,74		
Net Debt (Nettofinanzverschuldung) in m€	+ Debt	m€	285,88	<b>221,01</b>	
	- Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	m€	64,86		78,88
Net Debt to EBITDA	Net Debt	m€	221,01	<b>2,47</b>	
	EBITDA (Q2-Q4 Vorjahr + Q1 aktuell) <sup>2</sup>	m€	89,56		0,94
Net Gearing in %	Net Debt	m€	221,01	<b>87,2%</b>	
	Bereinigtes Eigenkapital	m€	253,34		33,1%
Surplus Cash in m€	+ Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	m€	64,86	<b>38,96</b>	
	- 2% der Umsatzerlöse (Q2-Q4 Vorjahr + Q1 aktuell) <sup>2</sup>	m€	17,63		47,50
	- (vorgesehene) Dividende	m€	8,28		
Working Capital in m€	+ Kurzfristige Vermögenswerte	m€	335,74	<b>43,69</b>	
	- Kurzfristige Schulden	m€	197,85		50,73
	- Surplus Cash	m€	38,96		
	- Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte - (vorgesehene) Dividende	m€	46,96 8,28		
Free Cashflow in m€	+ Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit (Netto-Cashflow)	m€	11,55	<b>2,40</b>	
	+ Cashflow aus der Investitionstätigkeit	m€	-9,14		-2,50
EPS (Ergebnis je Aktie) in €	Konzernergebnis	m€	5,68	<b>0,58</b>	
	Aktienanzahl	MStk	9,74		0,55
KGV (Kurs-Gewinn-Verhältnis)	Kurs ultimo (Schlusskurs)	€	84,80	<b>30,96</b>	
	EPS (Q2-Q4 Vorjahr + Q1 aktuell) <sup>2</sup>	€	2,74		19,76
Steuerquote in %	Ertragsteuern	m€	3,36	<b>26,4%</b>	
	Ergebnis vor Ertragsteuern	m€	12,73		27,3%
Bereinigtes EBIT in m€	EBIT	m€	15,59	<b>15,59</b>	
	- Mieterlöse aus als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	m€	0,00		11,35
	+ Aufwände aus als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	m€	0,00		
Capital Employed in m€	+ Bereinigtes Eigenkapital	m€	253,34	<b>473,18</b>	
	+ Langfristige Schulden	m€	287,84		335,84
	- Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	m€	64,86		
	- Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	m€	3,14		
Return on Capital Employed (ROCE) in %	+ Bereinigtes EBIT (Q2-Q4 Vorjahr + Q1 aktuell) <sup>2</sup>	m€	55,69	<b>15,0%</b>	
	Ø Capital Employed <sup>1</sup>	m€	370,22		16,0%

1 ... Ermittelt als Durchschnittsbestand zum Ende der letzten vier Quartale und des Bestands zu Beginn des Betrachtungszeitraums

2 ... Ermittelt als Summe der letzten vier Quartale