

**DO & CO Aktiengesellschaft**

**1. - 3. Quartal 2017/2018  
(ungeprüft)**



RESTAURANTS  
HOTEL  
LOUNGES  
CATERING

# INHALT

|                                                                                                                              |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Konzernlagebericht 1. - 3. Quartal 2017/2018 (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 .....                                                                                      | 4         |
| 2.7. Restaurants, Lounges & Hotel .....                                                                                      | 5         |
| 2.8. Aktie / Investor Relations .....                                                                                        | 5         |
| 3. Ausblick .....                                                                                                            | 9         |
| <b>Konzernzwischenabschluss 1. - 3. Quartal 2017/2018 der DO &amp; CO<br/>Aktiengesellschaft nach IFRS (ungeprüft)</b> ..... | <b>10</b> |
| 1. Konzernbilanz zum 31. Dezember 2017 (ungeprüft) .....                                                                     | 11        |
| 2. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das 1. - 3. Quartal 2017/2018<br>(ungeprüft) .....                                | 12        |
| 3. Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) .....                                                                          | 13        |
| 4. Konzern-Geldflussrechnung (ungeprüft) .....                                                                               | 14        |
| 5. Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung (ungeprüft) .....                                                                | 15        |
| 6. Segmentberichterstattung (ungeprüft) .....                                                                                | 16        |
| <b>Verkürzter Konzernanhang 1. - 3. Quartal 2017/2018 (ungeprüft)</b> .....                                                  | <b>18</b> |
| 1. Allgemeine Angaben .....                                                                                                  | 18        |
| 1.1. Grundlagen .....                                                                                                        | 18        |
| 1.2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden .....                                                                             | 18        |
| 1.3. Konsolidierungskreis .....                                                                                              | 19        |
| 1.4. Saisonalität .....                                                                                                      | 19        |
| 2. Erläuterungen zur Konzernbilanz .....                                                                                     | 20        |
| 2.1. Eigenkapital .....                                                                                                      | 20        |
| 3. Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung .....                                                               | 20        |
| 3.1. Umsatzerlöse .....                                                                                                      | 20        |
| 3.2. Sonstige betriebliche Erträge .....                                                                                     | 20        |
| 3.3. Ergebnis nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen .....                                                       | 20        |
| 3.4. Abschreibung und Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen .....                                                             | 20        |
| 3.5. Ergebnis je Aktie .....                                                                                                 | 21        |
| 4. Sonstige Angaben .....                                                                                                    | 22        |
| 4.1. Zusätzliche Angaben zu Finanzinstrumenten .....                                                                         | 22        |
| 4.2. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Nachtragsbericht) .....                                                 | 23        |
| 4.3. Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Unternehmen .....                                                                 | 23        |
| <b>Erklärungen des Vorstands</b> .....                                                                                       | <b>24</b> |
| <b>Glossar</b> .....                                                                                                         | <b>25</b> |

# Konzernlagebericht 1. - 3. Quartal 2017/2018 (ungeprüft)

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

Die Berechnungen der Kennzahlen werden im Kennzahlen Glossar erläutert.

|                                                           |    | 1. - 3. Quartal<br>2017/2018 | 1. - 3. Quartal<br>2016/2017 | 3. Quartal<br>2017/2018 | 3. Quartal<br>2016/2017 |
|-----------------------------------------------------------|----|------------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Umsatz                                                    | m€ | 671,73                       | 737,08                       | 220,98                  | 232,41                  |
| EBITDA                                                    | m€ | 65,32                        | 73,32                        | 21,28                   | 22,95                   |
| EBITDA-Marge                                              | %  | 9,7%                         | 9,9%                         | 9,6%                    | 9,9%                    |
| EBIT                                                      | m€ | 41,07                        | 47,04                        | 13,34                   | 14,28                   |
| EBIT-Marge                                                | %  | 6,1%                         | 6,4%                         | 6,0%                    | 6,1%                    |
| Ergebnis vor Ertragsteuern                                | m€ | 37,23                        | 42,32                        | 12,04                   | 11,75                   |
| Konzernergebnis                                           | m€ | 19,52                        | 21,09                        | 7,10                    | 5,94                    |
| Net Result-Marge                                          | %  | 2,9%                         | 2,9%                         | 3,2%                    | 2,6%                    |
| Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit (Netto-Cashflow) | m€ | 24,60                        | 21,38                        | 6,24                    | -7,32                   |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit                    | m€ | -66,47                       | -45,53                       | -29,61                  | -10,87                  |
| Free Cashflow                                             | m€ | -41,87                       | -24,16                       | -23,37                  | -18,19                  |
| EBITDA je Aktie                                           | €  | 6,70                         | 7,52                         | 2,18                    | 2,36                    |
| EBIT je Aktie                                             | €  | 4,21                         | 4,83                         | 1,37                    | 1,47                    |
| Gewinn je Aktie                                           | €  | 2,00                         | 2,16                         | 0,73                    | 0,61                    |
| ROS                                                       | %  | 5,5%                         | 5,7%                         | 5,4%                    | 5,1%                    |

|                                                |      | 31. Dez 17 | 31. März 2017 |
|------------------------------------------------|------|------------|---------------|
| Eigenkapital <sup>1</sup>                      | m€   | 248,52     | 247,56        |
| Eigenkapital-Quote <sup>1</sup>                | %    | 41,2%      | 39,8%         |
| Net Debt (Finanzverschuldung)                  | m€   | 67,09      | 10,08         |
| Net Debt to EBITDA                             |      | 0,80       | 0,11          |
| Net Gearing                                    | %    | 27,0%      | 4,1%          |
| Working Capital                                | m€   | 29,90      | -8,22         |
| Buchmäßiges Eigenkapital je Aktie <sup>1</sup> | €    | 20,54      | 20,18         |
| Höchstkurs <sup>2</sup>                        | €    | 69,44      | 107,60        |
| Tiefstkurs <sup>2</sup>                        | €    | 38,22      | 52,42         |
| Kurs ultimo <sup>2</sup>                       | €    | 47,22      | 60,89         |
| Aktienanzahl ultimo                            | TPie | 9.744      | 9.744         |
| Marktkapitalisierung ultimo                    | m€   | 460,11     | 593,31        |
| MitarbeiterInnen                               |      | 9.852      | 9.576         |

1... Bereinigt um vorgesehene Dividende

2... Schlusskurs

## 2. Geschäftsverlauf

| Konzern                                                                                       |           | 1. - 3. Quartal |               |               |                  | 3. Quartal    |               |               |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
|                                                                                               |           | 2017/2018       | 2016/2017     | Veränderung   | Veränderung in % | 2017/2018     | 2016/2017     | Veränderung   | Veränderung in % |
| <b>Umsatzerlöse</b>                                                                           | m€        | <b>671,73</b>   | <b>737,08</b> | <b>-65,35</b> | <b>-8,9%</b>     | <b>220,98</b> | <b>232,41</b> | <b>-11,43</b> | <b>-4,9%</b>     |
| Sonstige betriebliche Erträge                                                                 | m€        | 13,90           | 12,31         | 1,59          | 12,9%            | 3,44          | 4,62          | -1,18         | -25,5%           |
| Materialaufwand                                                                               | m€        | -288,10         | -313,14       | 25,03         | 8,0%             | -93,52        | -93,73        | 0,21          | 0,2%             |
| Personalaufwand                                                                               | m€        | -217,69         | -240,61       | 22,92         | 9,5%             | -72,65        | -79,36        | 6,72          | 8,5%             |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                                                            | m€        | -114,25         | -120,19       | 5,94          | 4,9%             | -37,15        | -40,58        | 3,42          | 8,4%             |
| Ergebnis nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen                                   | m€        | -0,26           | -2,12         | 1,86          | 87,5%            | 0,17          | -0,41         | 0,59          | 142,3%           |
| <b>EBITDA - Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Effekten aus Werthaltigkeitsprüfungen</b> | <b>m€</b> | <b>65,32</b>    | <b>73,32</b>  | <b>-8,01</b>  | <b>-10,9%</b>    | <b>21,28</b>  | <b>22,95</b>  | <b>-1,67</b>  | <b>-7,3%</b>     |
| Abschreibungen und Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen                                       | m€        | -24,25          | -26,28        | 2,03          | 7,7%             | -7,94         | -8,67         | 0,73          | 8,5%             |
| <b>EBIT - Betriebsergebnis</b>                                                                | <b>m€</b> | <b>41,07</b>    | <b>47,04</b>  | <b>-5,98</b>  | <b>-12,7%</b>    | <b>13,34</b>  | <b>14,28</b>  | <b>-0,94</b>  | <b>-6,6%</b>     |
| Finanzergebnis                                                                                | m€        | -3,83           | -4,73         | 0,89          | 18,9%            | -1,30         | -2,53         | 1,23          | 48,7%            |
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>                                                             | <b>m€</b> | <b>37,23</b>    | <b>42,32</b>  | <b>-5,08</b>  | <b>-12,0%</b>    | <b>12,04</b>  | <b>11,75</b>  | <b>0,29</b>   | <b>2,5%</b>      |
| Ertragsteuern                                                                                 | m€        | -10,37          | -12,05        | 1,68          | 13,9%            | -3,13         | -3,23         | 0,09          | 2,9%             |
| <b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>                                                            | <b>m€</b> | <b>26,86</b>    | <b>30,26</b>  | <b>-3,40</b>  | <b>-11,2%</b>    | <b>8,91</b>   | <b>8,52</b>   | <b>0,38</b>   | <b>4,5%</b>      |
| Davon Anteil der nicht beherrschenden Anteile                                                 | m€        | -7,35           | -9,17         | 1,82          | 19,9%            | -1,81         | -2,59         | 0,78          | 30,1%            |
| <b>Davon Anteil der Gesellschafter der DO &amp; CO Aktiengesellschaft (Konzernergebnis)</b>   | <b>m€</b> | <b>19,52</b>    | <b>21,09</b>  | <b>-1,58</b>  | <b>-7,5%</b>     | <b>7,10</b>   | <b>5,94</b>   | <b>1,16</b>   | <b>19,6%</b>     |
| EBITDA-Marge                                                                                  | %         | 9,7%            | 9,9%          |               |                  | 9,6%          | 9,9%          |               |                  |
| EBIT-Marge                                                                                    | %         | 6,1%            | 6,4%          |               |                  | 6,0%          | 6,1%          |               |                  |
| MitarbeiterInnen                                                                              |           | 9.852           | 9.888         | -36           | -0,4%            | 9.761         | 9.466         | 295           | 3,1%             |

### 2.1. Umsatz

Der DO & CO Konzern erzielte in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 einen Umsatz von 671,73 m€. Dies stellt eine Umsatzreduktion von -8,9 % bzw. -65,35 m€ gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres dar.

| Umsatz                       |    | 1. - 3. Quartal |               |               |                  | 3. Quartal    |               |               |                  |
|------------------------------|----|-----------------|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
|                              |    | 2017/2018       | 2016/2017     | Veränderung   | Veränderung in % | 2017/2018     | 2016/2017     | Veränderung   | Veränderung in % |
| Airline Catering             | m€ | 441,69          | 476,55        | -34,86        | -7,3%            | 137,89        | 148,47        | -10,58        | -7,1%            |
| International Event Catering | m€ | 103,84          | 130,08        | -26,24        | -20,2%           | 38,11         | 37,13         | 0,99          | 2,7%             |
| Restaurants, Lounges & Hotel | m€ | 126,20          | 130,45        | -4,24         | -3,3%            | 44,97         | 46,81         | -1,84         | -3,9%            |
| <b>Konzernumsatz</b>         |    | <b>671,73</b>   | <b>737,08</b> | <b>-65,35</b> | <b>-8,9%</b>     | <b>220,98</b> | <b>232,41</b> | <b>-11,43</b> | <b>-4,9%</b>     |

| Anteil am Konzernumsatz      |   | 1. - 3. Quartal |               |
|------------------------------|---|-----------------|---------------|
|                              |   | 2017/2018       | 2016/2017     |
| Airline Catering             | % | 65,8%           | 64,7%         |
| International Event Catering | % | 15,5%           | 17,6%         |
| Restaurants, Lounges & Hotel | % | 18,8%           | 17,7%         |
| <b>Konzernumsatz</b>         |   | <b>100,0%</b>   | <b>100,0%</b> |

Die Umsätze der **Division Airline Catering** sind in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 von 476,55 m€ um -34,86 m€ auf 441,69 m€ gesunken. Das bedeutet eine Reduktion von -7,3 %. Der Anteil der Umsätze der Division Airline Catering am Gesamtumsatz beträgt 65,8 % (VJ: 64,7 %).

In Hinblick auf die Reduktion des Umsatzes in der Division Airline Catering ist vor allem die deutliche Abwertung der türkischen Lira gegenüber dem Euro hervorzuheben. Auf Basis der historischen Durchschnittskurse aus den vorangegangenen ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2016/2017 würde die Division Airline Catering ein Umsatzwachstum von ca. +3,0 % gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres ausweisen.

Die Umsätze der **Division International Event Catering** sind in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 von 130,08 m€ um -26,24 m€ auf 103,84 m€ gesunken. Das bedeutet eine Umsatzreduktion von -20,2 %. Der Anteil der Umsätze der Division International Event Catering am Gesamtumsatz beträgt 15,5 % (VJ: 17,6 %).

Die deutliche Umsatzreduktion in der Division International Event Catering ist insbesondere auf das Fehlen der Aktivitäten während der Fußballeuropameisterschaft im Vergleich zum Vorjahr zurückzuführen.

Die Umsätze der **Division Restaurants, Lounges & Hotel** sind in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 von 130,45 m€ um -4,24 m€ auf 126,20 m€ gesunken. Das bedeutet eine Reduktion von -3,3 %. Der Anteil der Umsätze der Division Restaurants, Lounges & Hotel am Gesamtumsatz beträgt 18,8 % (VJ: 17,7 %).

In der Division Restaurants, Lounges & Hotel sind insbesondere die Geschäftsbereiche Lounges und Retail für die Umsatzreduktion verantwortlich.

## **2.2. Ergebnis**

Die sonstigen betrieblichen Erträge belaufen sich auf 13,90 m€ (VJ: 12,31 m€). Dies bedeutet einen Anstieg von +1,59 m€.

Der Materialaufwand reduzierte sich in absoluten Zahlen von 313,14 m€ um -25,03 m€ (-8,0 %) auf 288,10 m€ bei einer Umsatzreduktion von -8,9 %. Damit erhöhte sich die Relation von Materialaufwendungen zu Umsatz geringfügig von 42,5 % auf 42,9 %.

Der Personalaufwand reduzierte sich in absoluten Zahlen in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 von 240,61 m€ auf 217,69 m€ (-9,5 %). Damit reduzierte sich der Personalaufwand in Relation zum Umsatz geringfügig von 32,6 % auf 32,4 %.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen verzeichnen eine Reduktion von -5,94 m€ bzw. -4,9 %. Damit liegt der sonstige betriebliche Aufwand in Relation zum Umsatz bei 17,0 % (VJ: 16,3 %).

Das Ergebnis der nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen beträgt in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 -0,26 m€ (VJ: -2,12 m€).

Die EBITDA-Marge beträgt in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 9,7 % (VJ: 9,9 %).

Die Abschreibungen und Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen betragen 24,25 m€ und liegen damit in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 um -2,03 m€ unter dem Vorjahr (VJ: 26,28 m€). Darin enthalten ist eine Firmenwertabschreibung in der Division Airline Catering in Höhe von 1,64 m€.

Die EBIT-Marge liegt in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 bei 6,1 % (VJ: 6,4 %).

Das Finanzergebnis verbesserte sich in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 von -4,73 m€ auf -3,83 m€. Das Finanzergebnis umfasst im Wesentlichen die Zinsen für die Unternehmensanleihe, welche Anfang 2014 platziert wurde.

Die Ertragsteuern für die ersten drei Quartale des Geschäftsjahres 2017/2018 betragen 10,37 m€ (VJ: 12,05 m€), dies stellt eine Reduktion um -1,68 m€ dar. Die Steuerquote (Verhältnis des Steueraufwandes zum un versteuerten Ergebnis) beträgt in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 27,9 % (VJ: 28,5 %).

Das Ergebnis nach Ertragsteuern des Konzerns beträgt in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 26,86 m€ und liegt um -3,40 m€ unter jenem des Vergleichszeitraums des Vorjahres. Das bedeutet eine Verminderung in Höhe von -11,2 % des Ergebnisses nach Steuern im Vergleich zum Vorjahr. Vom Ergebnis nach Steuern stehen 7,35 m€ (VJ: 9,17 m€) nicht beherrschenden Anteilen zu.

Der auf die Anteilseigner der DO & CO Aktiengesellschaft entfallende Ergebnisanteil (Konzernergebnis) beträgt daher 19,52 m€ (VJ: 21,09 m€). Der Gewinn je Aktie liegt damit bei 2,00 € (VJ: 2,16 €). Die Net Result-Marge liegt in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 bei 2,9 % (VJ: 2,9 %).

## 2.3. Bilanz

Das konsolidierte Eigenkapital beträgt zum 31. Dezember 2017 248,52 m€. Damit beträgt die Eigenkapitalquote zum 31. Dezember 2017 41,2 %.

## 2.4. MitarbeiterInnen

Die durchschnittliche Anzahl der MitarbeiterInnen (Vollzeitäquivalent) betrug in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 9.852 Beschäftigte (VJ: 9.576 Beschäftigte).

## 2.5. Airline Catering

| Airline Catering                     |    | 1. - 3. Quartal |           |             |                  | 3. Quartal |           |             |                  |
|--------------------------------------|----|-----------------|-----------|-------------|------------------|------------|-----------|-------------|------------------|
|                                      |    | 2017/2018       | 2016/2017 | Veränderung | Veränderung in % | 2017/2018  | 2016/2017 | Veränderung | Veränderung in % |
| Umsatz                               | m€ | 441,69          | 476,55    | -34,86      | -7,3%            | 137,89     | 148,47    | -10,58      | -7,1%            |
| EBITDA                               | m€ | 45,48           | 53,47     | -8,00       | -15,0%           | 11,98      | 15,38     | -3,40       | -22,1%           |
| Abschreibungen                       | m€ | -16,99          | -19,23    | 2,25        | 11,7%            | -5,74      | -6,47     | 0,74        | 11,4%            |
| Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen | m€ | -1,14           | -0,42     | -0,72       | -170,6%          | -0,17      | 0,00      | -0,17       |                  |
| EBIT                                 | m€ | 27,34           | 33,82     | -6,47       | -19,1%           | 6,07       | 8,90      | -2,83       | -31,8%           |
| EBITDA-Marge                         | %  | 10,3%           | 11,2%     |             |                  | 8,7%       | 10,4%     |             |                  |
| EBIT-Marge                           | %  | 6,2%            | 7,1%      |             |                  | 4,4%       | 6,0%      |             |                  |
| Anteil am Konzernumsatz              | %  | 65,8%           | 64,7%     |             |                  | 62,4%      | 63,9%     |             |                  |

Im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2017/2018 konnte der erfolgreiche Start-Up mit Cathay Pacific am neuen Standort in Los Angeles vermeldet werden. Seit 1. Oktober 2017 wird Cathay Pacific mit 3 bis 4 Flügen pro Tag von Los Angeles nach Hongkong becatert. Der Los Angeles International Airport ist mit bis zu 75 Millionen Fluggästen der drittgrößte Flughafen in den USA sowie der siebtgrößte Flughafen der Welt. Neben den Standorten New York John F. Kennedy Airport und Chicago O'Hare ist dies bereits der dritte DO & CO Standort in den USA.

Der Großteil der DO & CO Standorte berichtet Umsatzsteigerungen, wobei insbesondere die Standorte in Deutschland, in den USA, Polen, Großbritannien und Italien hervorzuheben sind. Rückläufig ist die Geschäftsentwicklung in der Ukraine, vor allem durch den Verlust des wichtigsten Kunden, der nun Eigencatering durchführt.

In der Türkei, einem der wichtigsten Märkte von DO & CO, ist in der Landeswährung (türkische Lira) ein Umsatzrückgang von -3,1 % zu verzeichnen, welcher sich durch den Wertverlust der türkischen Lira gegenüber dem Euro in der DO & CO Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung mit einem Umsatzrückgang von -21,8 % widerspiegelt. Nachdem der wesentliche Teil der Kosten in der Landeswährung anfällt, bleiben die Margen davon weitgehend unberührt.

## 2.6. International Event Catering

| International Event Catering |    | 1. - 3. Quartal |           |             |                  | 3. Quartal |           |             |                  |
|------------------------------|----|-----------------|-----------|-------------|------------------|------------|-----------|-------------|------------------|
|                              |    | 2017/2018       | 2016/2017 | Veränderung | Veränderung in % | 2017/2018  | 2016/2017 | Veränderung | Veränderung in % |
| Umsatz                       | m€ | 103,84          | 130,08    | -26,24      | -20,2%           | 38,11      | 37,13     | 0,99        | 2,7%             |
| EBITDA                       | m€ | 10,77           | 11,96     | -1,19       | -10,0%           | 4,83       | 3,73      | 1,10        | 29,6%            |
| Abschreibungen               | m€ | -3,64           | -3,94     | 0,30        | 7,7%             | -1,23      | -1,29     | 0,06        | 4,6%             |
| EBIT                         | m€ | 7,13            | 8,02      | -0,89       | -11,1%           | 3,60       | 2,44      | 1,16        | 47,8%            |
| EBITDA-Marge                 | %  | 10,4%           | 9,2%      |             |                  | 12,7%      | 10,0%     |             |                  |
| EBIT-Marge                   | %  | 6,9%            | 6,2%      |             |                  | 9,4%       | 6,6%      |             |                  |
| Anteil am Konzernumsatz      | %  | 15,5%           | 17,6%     |             |                  | 17,2%      | 16,0%     |             |                  |

Der starke Umsatzrückgang in dieser Division ist auf das Fehlen der Aktivitäten während der Fußball-Europameisterschaft im Vergleich zum Vorjahr zurückzuführen.

Zu Beginn des Geschäftsjahres 2017/2018 ist es DO & CO gelungen, Juventus Turin als Neukunden zu gewinnen. Im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2017/2018 war DO & CO für das Stadion Catering des Turiner Traditionsclubs für zwei Champions League Spiele, sechs Serie A Spiele, die höchste Spielklasse im italienischen Profifußball, sowie ein Spiel der Coppa Italia, den jährlich ausgetragenen nationalen Pokalwettbewerb, verantwortlich. Weiters fanden zahlreiche Events an Nichtspieltagen statt. Die Übernahme des Stadion Caterings ist ein ganz bedeutender und wichtiger Schritt für den Ausbau dieses Geschäftsbereiches. Juventus Turin ist

neben Bayern München, Red Bull Salzburg und Austria Wien der 4. Fußball Club, den DO & CO kulinarisch betreut.

Zusätzlich war DO & CO im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2017/2018 u.a. kulinarischer Gastgeber für die VIP Gäste

- bei den Formel 1 Grand Prix in Malaysia, Japan, USA, Mexiko und Abu Dhabi,
- bei zahlreichen Fußballspielen in der Allianz Arena, der Heimstätte des FC Bayern München,
- bei Aktivitäten im Olympiapark München.

## 2.7. Restaurants, Lounges & Hotel

| Restaurants, Lounges & Hotel         |    | 1. - 3. Quartal |           |             |                  | 3. Quartal |           |             |                  |
|--------------------------------------|----|-----------------|-----------|-------------|------------------|------------|-----------|-------------|------------------|
|                                      |    | 2017/2018       | 2016/2017 | Veränderung | Veränderung in % | 2017/2018  | 2016/2017 | Veränderung | Veränderung in % |
| Umsatz                               | m€ | 126,20          | 130,45    | -4,24       | -3,3%            | 44,97      | 46,81     | -1,84       | -3,9%            |
| EBITDA                               | m€ | 9,07            | 7,89      | 1,18        | 15,0%            | 4,47       | 3,85      | 0,62        | 16,2%            |
| Abschreibungen                       | m€ | -2,47           | -2,66     | 0,19        | 7,3%             | -0,81      | -0,90     | 0,10        | 10,5%            |
| Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen | m€ | -0,01           | -0,02     | 0,01        | 50,9%            | 0,01       | 0,00      | 0,01        |                  |
| EBIT                                 | m€ | 6,60            | 5,21      | 1,39        | 26,7%            | 3,67       | 2,94      | 0,73        | 24,7%            |
| EBITDA-Marge                         | %  | 7,2%            | 6,0%      |             |                  | 9,9%       | 8,2%      |             |                  |
| EBIT-Marge                           | %  | 5,2%            | 4,0%      |             |                  | 8,2%       | 6,3%      |             |                  |
| Anteil am Konzernumsatz              | %  | 18,8%           | 17,7%     |             |                  | 20,4%      | 20,1%     |             |                  |

Diese Division berichtet gesteigerte Margen bei einem leichten Umsatzrückgang.

## 2.8. Aktie / Investor Relations

### Aktienmärkte im Überblick

Der gesamteuropäische Aktienindex EuroStoxx 50 ist im Berichtszeitraum um 0,1 % geringfügig gestiegen. Der US-Börsenindex Dow Jones Industrial bzw. der DAX verzeichneten ebenfalls einen Anstieg um 19,6 % bzw. 4,9 %.

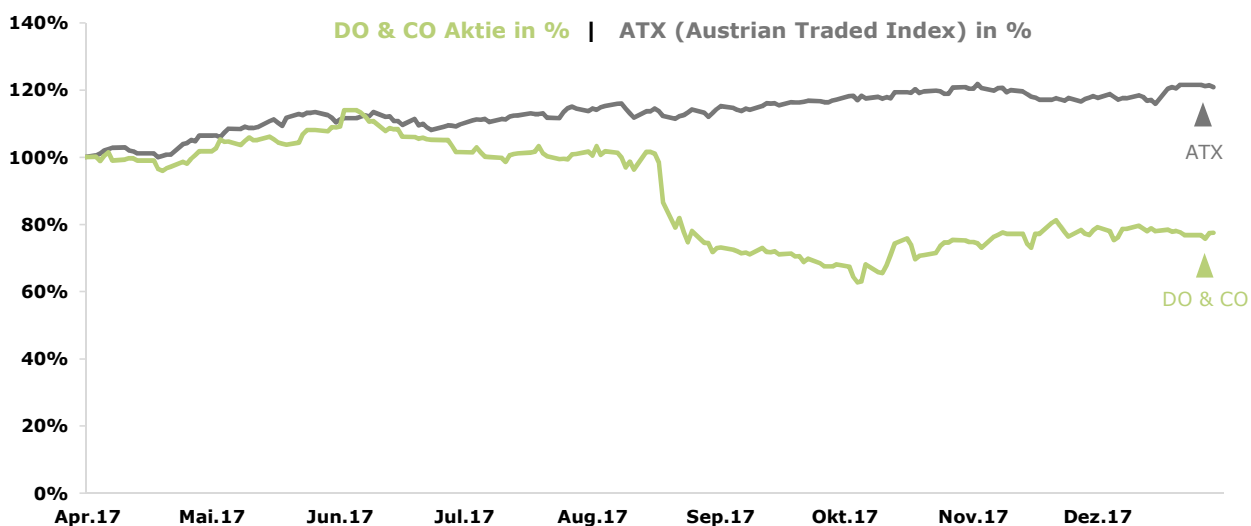
Der Wiener Leitindex ATX zeigte einen sukzessiven Aufwärtstrend. Insgesamt verzeichnete der ATX im Berichtszeitraum mit einer Entwicklung von 2.828,79 Punkten am 31. März 2017 auf 3.420,14 Punkte am 29. Dezember 2017 einen Kursanstieg von 20,9 %.

Die Istanbuler Börse verzeichnete im Berichtszeitraum ebenso eine positive Entwicklung. Der türkische Leitindex BIST 100 stieg im Berichtszeitraum um 29,7 % und schloss am 29. Dezember 2017 bei 115.333,00 Punkten.

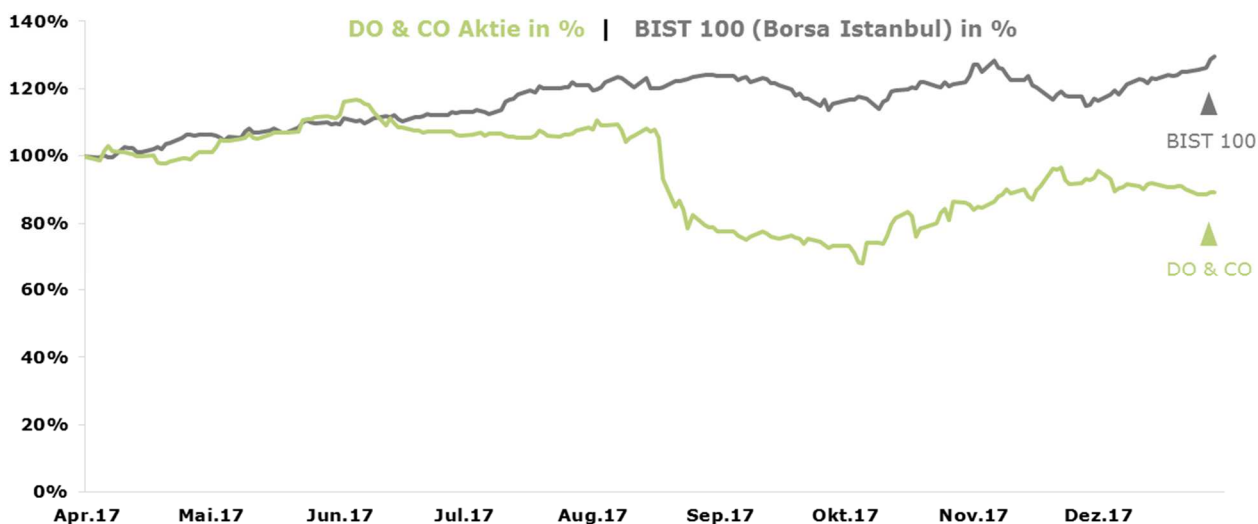
### DO & CO Aktie

Die DO & CO Aktie verzeichnete sowohl an der Wiener als auch an der Istanbuler Börse in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 Kursverluste.

An der Wiener Börse verzeichnete die DO & CO Aktie einen Kursverlust von -22,5 % und schloss am 29. Dezember 2017 mit einem Kurs von 47,22 €.



An der Istanbuler Börse verzeichnete die DO & CO Aktie ebenfalls einen Kursverlust von -10,9 % und schloss am 29. Dezember 2017 mit einem Kurs von TRY 210,20.



## Handelsvolumen

Das durchschnittliche tägliche Handelsvolumen der DO & CO Aktie an der Wiener Börse betrug in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 1.270 t€. Das durchschnittliche tägliche Handelsvolumen der DO & CO Aktie an der Istanbuler Börse betrug in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 760 t€. Damit liegt das Handelsvolumen in Wien über jenem an der Istanbuler Börse. Das Handelsvolumen beider Börsen gemeinsam betrug im Tagesdurchschnitt 2.031 t€ bzw. 40.822 Stück. Damit liegt das tägliche Handelsvolumen in Stück über dem Vergleichszeitraum des Vorjahres (VJ: 28.293 Stück).

|                 | Börse Wien      |           | Börse Istanbul  |           | Summe           |           |
|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
|                 | 1. - 3. Quartal |           | 1. - 3. Quartal |           | 1. - 3. Quartal |           |
|                 | 2017/2018       | 2016/2017 | 2017/2018       | 2016/2017 | 2017/2018       | 2016/2017 |
| Volumen in Stk* | 25.420          | 18.958    | 15.402          | 9.335     | 40.822          | 28.293    |
| Volumen in t€*  | 1.270           | 1.350     | 760             | 691       | 2.031           | 2.042     |

\*Durchschnittliches tägliches Handelsvolumen der DO & CO Aktie



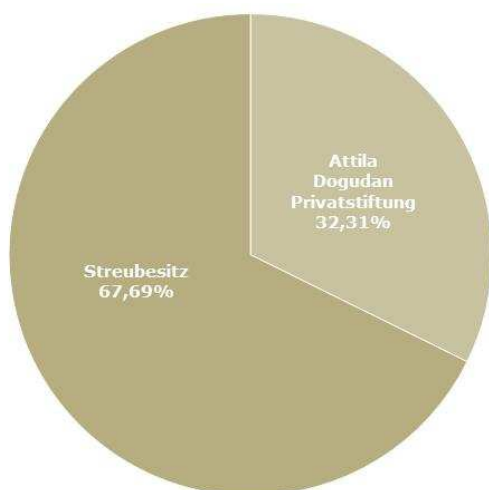
## Kennzahlen je Aktie

|                             |      | 1. - 3. Quartal<br>2017/2018 | 1. - 3. Quartal<br>2016/2017 |
|-----------------------------|------|------------------------------|------------------------------|
| Höchstkurs <sup>1</sup>     | €    | 69,44                        | 107,60                       |
| Tiefstkurs <sup>1</sup>     | €    | 38,22                        | 53,03                        |
| Kurs ultimo <sup>1</sup>    | €    | 47,22                        | 62,42                        |
| Aktienanzahl ultimo         | TPie | 9.744                        | 9.744                        |
| Marktkapitalisierung ultimo | m€   | 460,11                       | 608,22                       |

1... Schlusskurs

## Die Aktionärsstruktur der DO & CO Aktiengesellschaft

Zum Stichtag 31. Dezember 2017 befinden sich 67,69 % der Aktien im Streubesitz. Der verbleibende Aktienanteil von 32,31 % wird von der Attila Dogudan Privatstiftung gehalten. Darin ist ein Aktienanteil von 1,59 % beinhaltet, 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 Prime, ACPS, AXGP, BIST ALL |
| WKN            | 081880                          |
| Börseplätze    | Wien, Istanbul                  |
| Währung        | EUR, TRY                        |

## Finanzkalender

|            |                                                                   |
|------------|-------------------------------------------------------------------|
| 14.06.2018 | Ergebnis für das Geschäftsjahr 2017/2018                          |
| 02.07.2018 | Nachweisstichtag Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2017/2018 |
| 12.07.2018 | Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2017/2018                  |
| 16.07.2018 | Dividenden-ex-Tag                                                 |
| 17.07.2018 | Nachweisstichtag Dividenden                                       |
| 30.07.2018 | Dividendenzahltag                                                 |
| 14.08.2018 | Ergebnis für das erste Quartal 2018/2019                          |
| 15.11.2018 | Ergebnis für das erste Halbjahr 2018/2019                         |
| 14.02.2019 | Ergebnis für die ersten drei Quartale 2018/2019                   |

## **Investor Relations**

In den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 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 elf internationalen Institutionen veröffentlicht:

- Kepler Cheuvreux
- Renaissance Capital
- Wood & Company
- Erste Bank
- HSBC
- Raiffeisen Centrobank
- İş Investment
- Ünlü & Co
- Garanti Securities (bis 16.11.2017)
- GSC Research
- Global Menkul Degerler

Das durchschnittliche Kursziel der Analysten liegt bei 75,34 € (Stand: 29. Dezember 2017).

Alle Veröffentlichungen sowie Informationen zur Aktie finden Sie auf unserer Homepage **www.doco.com** unter „Investor Relations“.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

Investor Relations

Email: **investor.relations@doco.com**

### **3. Ausblick**

DO & CO nimmt derzeit - neben regulären Ausschreibungen für Einzelkunden an den verschiedensten DO & CO Standorten – an mehreren bedeutenden Ausschreibungen in Wien, Madrid und insbesondere in London teil. Die Entscheidungen dieser Ausschreibungen werden in den nächsten Monaten erwartet.

Weiters ist zu berichten, dass Qatar Airways an zwei weiteren Standorten, in Seoul/Korea und in Chicago/USA die Zusammenarbeit mit DO & CO vertieft hat.

Das Zugcatering für die Österreichischen Bundesbahnen wird, wie berichtet, mit 31. März 2018 beendet.

DO & CO sieht sich nach dem schwierigen Jahr in der Türkei (Sparmaßnahmen und starke negative Währungseffekte) für neue Aufgaben wieder gut gerüstet und erwartet mit seinem breit aufgestellten Markenportfolio sowie mit Aktivitäten in unterschiedlichen Divisionen und Regionen zukünftig wieder erfreuliche Entwicklungen des Geschäftsverlaufs. Die Effekte, die zu Abweichungen zum Vergleichszeitraum des Vorjahres geführt haben, werden auch im nächsten Quartal zu Abweichungen führen.

**Konzernzwischenabschluss 1. - 3. Quartal 2017/2018  
der DO & CO Aktiengesellschaft nach IFRS  
(ungeprüft)**

# 1. Konzernbilanz zum 31. Dezember 2017 (ungeprüft)

| <b>A K T I V A</b>   |                                                                     | <b>in m€</b> | <b>31. Dez 2017</b> | <b>31. März 2017</b> |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|----------------------|
| Anhang               |                                                                     |              |                     |                      |
|                      | Immaterielle Vermögenswerte                                         |              | 54,47               | 59,90                |
|                      | Sachanlagen                                                         |              | 236,56              | 220,12               |
|                      | Als Finanzinvestition gehaltene Immobilie                           |              | 2,04                | 1,55                 |
|                      | Nach der Equity Methode bilanzierte Beteiligungen                   |              | 7,97                | 8,55                 |
|                      | Sonstige finanzielle Vermögenswerte                                 |              | 4,15                | 3,73                 |
|                      | Latente Steueransprüche                                             |              | 7,52                | 7,13                 |
|                      | Übrige langfristige Vermögenswerte                                  |              | 13,00               | 13,00                |
|                      | <b>Langfristige Vermögenswerte</b>                                  |              | <b>325,70</b>       | <b>313,98</b>        |
|                      | Vorräte                                                             |              | 27,73               | 24,58                |
|                      | Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                          |              | 130,82              | 99,33                |
|                      | Sonstige finanzielle Vermögenswerte                                 |              | 10,39               | 16,21                |
|                      | Steuererstattungsansprüche                                          |              | 3,57                | 5,90                 |
|                      | Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte                           |              | 19,91               | 17,88                |
|                      | Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                        |              | 84,47               | 143,53               |
|                      | <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>                                  |              | <b>276,90</b>       | <b>307,43</b>        |
|                      | <b>Summe Aktiva</b>                                                 |              | <b>602,59</b>       | <b>621,41</b>        |
| <b>P A S S I V A</b> |                                                                     | <b>in m€</b> | <b>31. Dez 2017</b> | <b>31. März 2017</b> |
| Anhang               |                                                                     |              |                     |                      |
|                      | Grundkapital                                                        |              | 19,49               | 19,49                |
|                      | Kapitalrücklagen                                                    |              | 70,51               | 70,51                |
|                      | Erwirtschaftete Ergebnisse                                          |              | 164,06              | 152,83               |
|                      | Kumuliertes sonstiges Ergebnis                                      |              | -53,06              | -37,58               |
|                      | Sonderposten aus Gesellschaftertransaktion                          |              | -0,87               | -0,32                |
|                      | <b>Anteile der Anteilseigner der DO &amp; CO Aktiengesellschaft</b> |              | <b>200,12</b>       | <b>204,93</b>        |
|                      | Nicht beherrschende Anteile                                         |              | 48,40               | 50,91                |
| 2.1.                 | <b>Eigenkapital</b>                                                 |              | <b>248,52</b>       | <b>255,84</b>        |
|                      | Anleihe                                                             |              | 148,91              | 148,76               |
|                      | Rückstellungen                                                      |              | 23,07               | 23,24                |
|                      | Latente Steuerschulden                                              |              | 2,62                | 3,18                 |
|                      | <b>Langfristige Schulden</b>                                        |              | <b>174,60</b>       | <b>175,18</b>        |
|                      | Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten                              |              | 32,41               | 49,87                |
|                      | Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                    |              | 88,16               | 73,72                |
|                      | Rückstellungen                                                      |              | 31,17               | 37,19                |
|                      | Steuerschulden                                                      |              | 12,09               | 11,15                |
|                      | Sonstige Verbindlichkeiten                                          |              | 15,65               | 18,47                |
|                      | <b>Kurzfristige Schulden</b>                                        |              | <b>179,48</b>       | <b>190,39</b>        |
|                      | <b>Summe Passiva</b>                                                |              | <b>602,59</b>       | <b>621,41</b>        |

## 2. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das 1. - 3. Quartal 2017/2018 (ungeprüft)

| Anhang | in m€                                                                                         | 1. - 3. Quartal<br>2017/2018         | 1. - 3. Quartal<br>2016/2017         | 3. Quartal<br>2017/2018         | 3. Quartal<br>2016/2017         |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 3.1.   | <b>Umsatzerlöse</b>                                                                           | <b>671,73</b>                        | <b>737,08</b>                        | <b>220,98</b>                   | <b>232,41</b>                   |
| 3.2.   | Sonstige betriebliche Erträge                                                                 | 13,90                                | 12,31                                | 3,44                            | 4,62                            |
|        | Materialaufwand                                                                               | -288,10                              | -313,14                              | -93,52                          | -93,73                          |
|        | Personalaufwand                                                                               | -217,69                              | -240,61                              | -72,65                          | -79,36                          |
|        | Sonstige betriebliche Aufwendungen                                                            | -114,25                              | -120,19                              | -37,15                          | -40,58                          |
| 3.3.   | Ergebnis nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen                                   | -0,26                                | -2,12                                | 0,17                            | -0,41                           |
|        | <b>EBITDA - Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Effekten aus Werthaltigkeitsprüfungen</b> | <b>65,32</b>                         | <b>73,32</b>                         | <b>21,28</b>                    | <b>22,95</b>                    |
| 3.4.   | Abschreibungen und Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen                                       | -24,25                               | -26,28                               | -7,94                           | -8,67                           |
|        | <b>EBIT - Betriebsergebnis</b>                                                                | <b>41,07</b>                         | <b>47,04</b>                         | <b>13,34</b>                    | <b>14,28</b>                    |
|        | Finanzierungserträge                                                                          | 2,37                                 | 1,66                                 | 0,74                            | 0,49                            |
|        | Finanzierungsaufwendungen                                                                     | -4,77                                | -5,06                                | -1,52                           | -1,69                           |
|        | Sonstiges Finanzergebnis                                                                      | -1,43                                | -1,33                                | -0,52                           | -1,33                           |
|        | <b>Finanzergebnis</b>                                                                         | <b>-3,83</b>                         | <b>-4,73</b>                         | <b>-1,30</b>                    | <b>-2,53</b>                    |
|        | <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>                                                             | <b>37,23</b>                         | <b>42,32</b>                         | <b>12,04</b>                    | <b>11,75</b>                    |
|        | Ertragsteuern                                                                                 | -10,37                               | -12,05                               | -3,13                           | -3,23                           |
|        | <b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>                                                            | <b>26,86</b>                         | <b>30,26</b>                         | <b>8,91</b>                     | <b>8,52</b>                     |
|        | Davon Anteil der nicht beherrschenden Anteile                                                 | -7,35                                | -9,17                                | -1,81                           | -2,59                           |
|        | <b>Davon Anteil der Gesellschafter der DO &amp; CO Aktiengesellschaft (Konzernergebnis)</b>   | <b>19,52</b>                         | <b>21,09</b>                         | <b>7,10</b>                     | <b>5,94</b>                     |
|        |                                                                                               |                                      |                                      |                                 |                                 |
|        |                                                                                               | <b>1. - 3. Quartal<br/>2017/2018</b> | <b>1. - 3. Quartal<br/>2016/2017</b> | <b>3. Quartal<br/>2017/2018</b> | <b>3. Quartal<br/>2016/2017</b> |
|        | <b>Konzernergebnis in m€</b>                                                                  | <b>19,52</b>                         | <b>21,09</b>                         | <b>7,10</b>                     | <b>5,94</b>                     |
|        | Anzahl (ultimo) der Aktien (in Stück)                                                         | 9.744.000                            | 9.744.000                            | 9.744.000                       | 9.744.000                       |
| 3.5.   | <b>Unverwässertes/Verwässertes Ergebnis je Aktie (in €)</b>                                   | <b>2,00</b>                          | <b>2,16</b>                          | <b>0,73</b>                     | <b>0,61</b>                     |

### 3. Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)

| in m€                                                                                          | 1. - 3. Quartal<br>2017/2018 | 1. - 3. Quartal<br>2016/2017 | 3. Quartal<br>2017/2018 | 3. Quartal<br>2016/2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>                                                             | <b>26,86</b>                 | <b>30,26</b>                 | <b>8,91</b>             | <b>8,52</b>             |
| Währungsumrechnung                                                                             | -25,12                       | -14,07                       | -9,10                   | -7,49                   |
| Ertragsteuern                                                                                  | 1,62                         | -0,95                        | 0,22                    | -0,92                   |
| <b>Reklassifizierungsfähiges sonstiges Ergebnis</b>                                            | <b>-23,50</b>                | <b>-15,02</b>                | <b>-8,88</b>            | <b>-8,41</b>            |
| Abfertigungs- und Pensionsverpflichtungen                                                      | -0,01                        | -0,18                        | -0,01                   | -0,10                   |
| Ertragsteuern                                                                                  | 0,00                         | 0,05                         | 0,00                    | 0,03                    |
| <b>Nicht-Reklassifizierungsfähiges sonstiges Ergebnis</b>                                      | <b>-0,01</b>                 | <b>-0,13</b>                 | <b>-0,01</b>            | <b>-0,08</b>            |
| <b>Sonstiges Ergebnis nach Ertragsteuern</b>                                                   | <b>-23,51</b>                | <b>-15,16</b>                | <b>-8,90</b>            | <b>-8,49</b>            |
| <b>Gesamtergebnis</b>                                                                          | <b>3,35</b>                  | <b>15,11</b>                 | <b>0,01</b>             | <b>0,04</b>             |
| Davon Anteil der nicht beherrschenden Anteile                                                  | -0,68                        | 2,21                         | -2,10                   | -2,11                   |
| <b>Davon Anteil der Gesellschafter der DO &amp; CO<br/>Aktiengesellschaft (Gesamtergebnis)</b> | <b>4,03</b>                  | <b>12,90</b>                 | <b>2,12</b>             | <b>2,15</b>             |

## 4. Konzern-Geldflussrechnung (ungeprüft)

| in m€                                                                                                            | 1. - 3. Quartal<br>2017/2018 | 1. - 3. Quartal<br>2016/2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>                                                                                | <b>37,23</b>                 | <b>42,32</b>                 |
| +/- Abschreibungen und Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen                                                      | 24,25                        | 26,27                        |
| -/+ Gewinne / Verluste aus dem Abgang langfristiger Vermögenswerte                                               | 0,10                         | -0,03                        |
| -/+ Ergebnis nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen, soweit nicht zahlungswirksam                    | 0,26                         | 2,12                         |
| +/- Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen / Erträge                                                       | 3,07                         | 0,00                         |
| +/- Zinssaldo                                                                                                    | 2,43                         | 3,44                         |
| +/- Dividenden                                                                                                   | -0,03                        | 0,00                         |
| <b>Brutto-Cashflow</b>                                                                                           | <b>67,32</b>                 | <b>74,11</b>                 |
| -/+ Zunahme / Abnahme der Vorräte und der sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte                                 | -42,09                       | -21,82                       |
| +/- Zunahme / Abnahme von Rückstellungen                                                                         | -4,84                        | 1,07                         |
| +/- Zunahme / Abnahme von Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie der sonstigen Verbindlichkeiten | 12,33                        | -21,11                       |
| - Zahlungen für Ertragsteuern                                                                                    | -8,12                        | -10,87                       |
| <b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit (Netto-Cashflow)</b>                                                 | <b>24,60</b>                 | <b>21,38</b>                 |
| + Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten                                    | 0,26                         | 0,19                         |
| + Einzahlungen aus dem Verkauf von Tochterunternehmen abzüglich abgegebener Zahlungsmittel                       | 0,00                         | -0,02                        |
| + Einzahlungen aus Abgängen sonstiger finanzieller Vermögenswerte                                                | 0,11                         | 0,69                         |
| - Auszahlungen für Zugänge von Sachanlagen                                                                       | -61,73                       | -39,62                       |
| - Auszahlungen für Zugänge von immateriellen Vermögenswerten                                                     | -0,41                        | -0,83                        |
| - Auszahlungen für Zugänge von nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen                                | 0,00                         | -6,39                        |
| - Auszahlungen für Zugänge sonstiger finanzieller Vermögenswerte                                                 | -7,07                        | -1,60                        |
| + erhaltene Dividenden                                                                                           | 0,03                         | 0,44                         |
| + erhaltene Zinsen                                                                                               | 2,34                         | 1,62                         |
| <b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>                                                                    | <b>-66,47</b>                | <b>-45,53</b>                |
| - Dividendenzahlung an Aktionäre der DO & CO Aktiengesellschaft                                                  | -8,28                        | -8,28                        |
| - Dividendenzahlung an Anteilseigner nicht beherrschender Anteile                                                | -2,39                        | -2,22                        |
| + Einzahlungen aus der Zunahme von finanziellen Verbindlichkeiten                                                | 0,00                         | 0,21                         |
| - Auszahlungen aus der Tilgung von finanziellen Verbindlichkeiten                                                | -1,69                        | -0,08                        |
| - gezahlte Zinsen                                                                                                | -0,25                        | -0,24                        |
| <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>                                                                   | <b>-12,61</b>                | <b>-10,61</b>                |
| <b>Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>                                              | <b>-54,48</b>                | <b>-34,75</b>                |
| Anfangsbestand der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                                                  | 143,53                       | 171,91                       |
| Veränderung aufgrund von Wechselkursänderungen (Anfangsbestand)                                                  | -4,93                        | -2,19                        |
| Veränderung aufgrund von Wechselkursänderungen (Bewegung)                                                        | 0,35                         | 0,54                         |
| Endbestand der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                                                      | 84,47                        | 135,51                       |
| <b>Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>                                              | <b>-54,48</b>                | <b>-34,75</b>                |



## 5. Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung (ungeprüft)

| Eigenkapital der Anteilseigner der DO & CO Aktiengesellschaft |              |                  |                            |                                |                      |  |                                        |               |                             |                       |
|---------------------------------------------------------------|--------------|------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------|--|----------------------------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------|
| in m€                                                         | Grundkapital | Kapitalrücklagen | Erwirtschaftete Ergebnisse | Kumuliertes sonstiges Ergebnis |                      |  | Sonderposten Gesellschaftertransaktion | Summe         | Nicht beherrschende Anteile | Gesamtes Eigenkapital |
|                                                               |              |                  |                            | Rücklage Währungs-umrechnung   | Neu-bewertung IAS 19 |  |                                        |               |                             |                       |
| <b>Stand per 1. April 2017</b>                                | <b>19,49</b> | <b>70,51</b>     | <b>152,83</b>              | <b>-34,84</b>                  | <b>-2,74</b>         |  | <b>-0,32</b>                           | <b>204,93</b> | <b>50,91</b>                | <b>255,84</b>         |
| Dividendenauszahlungen 2016/2017                              |              |                  | -8,28                      |                                |                      |  |                                        | <b>-8,28</b>  | -2,39                       | -10,67                |
| Gesamtergebnis                                                |              |                  | 19,51                      | -15,48                         | -0,01                |  |                                        | <b>4,03</b>   | -0,68                       | 3,35                  |
| Transaktionen mit anderen Gesellschaftern                     |              |                  |                            |                                |                      |  | -0,55                                  | <b>-0,55</b>  | 0,55                        | 0,00                  |
| <b>Stand per 31. Dezember 2017</b>                            | <b>19,49</b> | <b>70,51</b>     | <b>164,06</b>              | <b>-50,31</b>                  | <b>-2,75</b>         |  | <b>-0,87</b>                           | <b>200,12</b> | <b>48,40</b>                | <b>248,52</b>         |
| <b>Stand per 1. April 2016</b>                                | <b>19,49</b> | <b>70,51</b>     | <b>140,28</b>              | <b>-24,50</b>                  | <b>-1,37</b>         |  | <b>-0,27</b>                           | <b>204,13</b> | <b>50,24</b>                | <b>254,37</b>         |
| Dividendenauszahlungen 2015/2016                              |              |                  | -8,28                      |                                |                      |  |                                        | <b>-8,28</b>  | -2,22                       | -10,50                |
| Gesamtergebnis                                                |              |                  | 21,09                      | -8,06                          | -0,13                |  |                                        | <b>12,90</b>  | 2,21                        | 15,11                 |
| Transaktionen mit anderen Gesellschaftern                     |              |                  |                            |                                |                      |  | 0,04                                   | <b>0,04</b>   | -0,04                       | 0,00                  |
| <b>Stand per 31. Dezember 2016</b>                            | <b>19,49</b> | <b>70,51</b>     | <b>153,08</b>              | <b>-32,56</b>                  | <b>-1,50</b>         |  | <b>-0,23</b>                           | <b>208,78</b> | <b>50,18</b>                | <b>258,97</b>         |

## 6. Segmentberichterstattung (ungeprüft)

Die **Segmentberichterstattung zu den Geschäftssegmenten** stellt sich für das 1. - 3. Quartal des Geschäftsjahres 2017/2018 bzw. das 1. - 3. Quartal des Geschäftsjahres 2016/2017 wie folgt dar:

| 1. - 3. Quartal<br>2017/2018         |    | Airline<br>Catering | International<br>Event<br>Catering | Restaurants,<br>Lounges<br>& Hotel | Total  |
|--------------------------------------|----|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------|
| Umsatz                               | m€ | 441,69              | 103,84                             | 126,20                             | 671,73 |
| EBITDA                               | m€ | 45,48               | 10,77                              | 9,07                               | 65,32  |
| Planmäßige Abschreibungen            | m€ | -16,99              | -3,64                              | -2,47                              | -23,10 |
| Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen | m€ | -1,14               | 0,00                               | -0,01                              | -1,15  |
| EBIT                                 | m€ | 27,34               | 7,13                               | 6,60                               | 41,07  |
| EBITDA-Marge                         | %  | 10,3%               | 10,4%                              | 7,2%                               | 9,7%   |
| EBIT-Marge                           | %  | 6,2%                | 6,9%                               | 5,2%                               | 6,1%   |
| Anteil am Konzernumsatz              | %  | 65,8%               | 15,5%                              | 18,8%                              | 100,0% |
| Gesamtinvestitionen                  | m€ | 53,19               | 9,05                               | 11,45                              | 73,69  |

| 1. - 3. Quartal<br>2016/2017         |    | Airline<br>Catering | International<br>Event<br>Catering | Restaurants,<br>Lounges<br>& Hotel | Total  |
|--------------------------------------|----|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------|
| Umsatz                               | m€ | 476,55              | 130,08                             | 130,45                             | 737,08 |
| EBITDA                               | m€ | 53,47               | 11,96                              | 7,89                               | 73,32  |
| Planmäßige Abschreibungen            | m€ | -19,23              | -3,94                              | -2,66                              | -25,84 |
| Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen | m€ | -0,42               | 0,00                               | -0,02                              | -0,44  |
| EBIT                                 | m€ | 33,82               | 8,02                               | 5,21                               | 47,04  |
| EBITDA-Marge                         | %  | 11,2%               | 9,2%                               | 6,0%                               | 9,9%   |
| EBIT-Marge                           | %  | 7,1%                | 6,2%                               | 4,0%                               | 6,4%   |
| Anteil am Konzernumsatz              | %  | 64,7%               | 17,6%                              | 17,7%                              | 100,0% |
| Gesamtinvestitionen                  | m€ | 26,69               | 1,69                               | 12,80                              | 41,19  |

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. - 3. Quartal<br>2017/2018 |    | Österreich | Türkei | USA   | Deutschland | Sonstige<br>Länder | Total  |
|------------------------------|----|------------|--------|-------|-------------|--------------------|--------|
| Umsatzerlöse                 | m€ | 150,02     | 196,53 | 72,74 | 105,86      | 146,57             | 671,73 |
| Anteil am Konzernumsatz      | %  | 22,3%      | 29,3%  | 10,8% | 15,8%       | 21,8%              | 100,0% |

| 1. - 3. Quartal<br>2016/2017 |    | Österreich | Türkei | USA   | Deutschland | Sonstige<br>Länder | Total  |
|------------------------------|----|------------|--------|-------|-------------|--------------------|--------|
| Umsatzerlöse                 | m€ | 154,04     | 250,78 | 67,90 | 99,12       | 165,23             | 737,08 |
| Anteil am Konzernumsatz      | %  | 20,9%      | 34,0%  | 9,2%  | 13,4%       | 22,4%              | 100,0% |

Die **langfristigen Vermögenswerte nach IFRS 8 nach geographischen Regionen** (exkl. Ertragssteuerforderungen und latente Steuern) betragen zum 31. Dezember 2017 bzw. zum 31. März 2017:

| <b>31. Dezember 2017</b>       | <b>Österreich</b> | <b>Türkei</b> | <b>USA</b> | <b>Deutschland</b> | <b>Sonstige Länder</b> | <b>Total</b> |
|--------------------------------|-------------------|---------------|------------|--------------------|------------------------|--------------|
| Langfristige Vermögenswerte m€ | 31,93             | 86,59         | 61,83      | 43,20              | 94,63                  | 318,18       |

| <b>31. März 2017</b>           | <b>Österreich</b> | <b>Türkei</b> | <b>USA</b> | <b>Deutschland</b> | <b>Sonstige Länder</b> | <b>Total</b> |
|--------------------------------|-------------------|---------------|------------|--------------------|------------------------|--------------|
| Langfristige Vermögenswerte m€ | 32,40             | 99,77         | 42,06      | 44,64              | 87,99                  | 306,85       |

# **Verkürzter Konzernanhang 1. - 3. Quartal 2017/2018 (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 2017/2018 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 Zwischenabschluss zum 31. Dezember 2017 wurde gemäß IAS 34 (Interim Financial Reporting) erstellt. Der konsolidierte Zwischenabschluss enthält nicht alle Informationen und Offenlegungen wie der Jahresabschluss und sollte in Verbindung mit dem Konzernabschluss zum 31. März 2017 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 31. Dezember 2017 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 2017 überein.

In den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 waren keine neuen bzw. geänderten Standards und Interpretationen anzuwenden, freiwillige vorzeitige Erstanwendungen erfolgten nicht.

Für weitergehende Angaben zu den angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden verweisen wir auf den Konzernabschluss zum 31. März 2017, der die Grundlage für den vorliegenden verkürzten Konzernzwischenabschluss darstellt.

Bezüglich des aktuellen Standes der Einführung der neuen Rechnungslegungsstandards IFRS 9, sowie IFRS 15 und IFRS 16 werden im Folgenden, aufbauend auf den Ausführungen hierzu im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2016/2017, sowie in den Quartalsabschlüssen des Geschäftsjahres 2017/2018, folgende Ausführungen gemacht.

Hinsichtlich der Einführung des IFRS 15 wurden die quantitativen Auswirkungen der Motorsportveranstaltungen im Segment International Event Catering im Detail analysiert. Dadurch konnte festgestellt werden, dass aufgrund der zeitlichen Legung der Renntage und den folgenden Zahlungseingängen nur im ersten Halbjahr des DO & CO Konzerns

Vertragsvermögenswerte entstehen können. Diese betragen zu den Quartalsstichtagen im Jahr 2017/2018 jeweils 0,38 m€ und 0,54 m€ und sind aus Sicht des DO & CO Konzerns nicht zwingend als wesentlich einzustufen, sodass keine Umstellungseffekte aus der Erstanwendung des IFRS 15 zu erwarten sind.

In Bezug auf IFRS 16 wurde die Erhebung und Analyse der Verträge aus den österreichischen Konzerngesellschaften abgeschlossen. Demnächst wird die Erhebung auf die restlichen Konzerngesellschaften ausgerollt, sodass eine konzernübergreifende Übersicht aller bestehenden Leasingvereinbarungen vorliegt. Auf Basis der in Österreich analysierten Verträge und der vorliegenden Informationen über die anderen Gesellschaften wird der Schwerpunkt vor allem beim Leasing von Immobilien und gegebenenfalls Untermietverhältnisse mit den damit einhergehenden Fragestellungen liegen (Bestimmung der Laufzeit, Behandlung von Mieteinbauten, Bestimmung des zugrundeliegenden Zinssatzes). Weitere Informationen liegen zum derzeitigen Projektfortschritt nicht vor.

Hinsichtlich IFRS 9 wurde eine Analyse der bestehenden Finanzinstrumente durchgeführt, um festzustellen, ob sich ein wesentlicher Umstellungseffekt aus der Klassifizierung ergeben könne. Ein wesentlicher Effekt wird nicht erwartet, da der Konzern nur in geringem Ausmaß Eigenkapitalanteile an anderen Gesellschaften hält, welche zukünftig nur noch zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten sind. Das Model zur systematischen Ermittlung eines expected credit losses befindet sich noch in Bearbeitung, vor allem hinsichtlich einer geeigneten Segmentierung (Länderrisiken, Währungen, etc.) des Forderungspools innerhalb der Konzerngruppe. Der Anpassungsbedarf wird nach wie vor als gering eingeschätzt.

### **1.3. Konsolidierungskreis**

Folgende von DO & CO gegründete Gesellschaften wurden in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 erstkonsolidiert:

- Hédiard Foncière SAS (100 %)
- Hédiard Restauration en Vol SAS (100 %)

### **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. Eigenkapital

In der am 27. Juli 2017 abgehaltenen 19. ordentlichen Hauptversammlung der DO & CO Aktiengesellschaft wurde für das Geschäftsjahr 2016/2017 eine Dividende in Höhe von 0,85 € je dividendenberechtigter Aktie beschlossen, welche am 14. August 2017 ausbezahlt wurde.

Weiters wurde der Vorstand zum Erwerb eigener Aktien (börslich/außerbörslich) in einem Ausmaß von 10 % des Grundkapitals ermächtigt.

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

### 3.1. Umsatzerlöse

Die Reduktion des Umsatzes in der Division Airline Catering ist zum einen durch die deutliche Abwertung der türkischen Lira gegenüber dem Euro begründet. Des Weiteren hat Turkish DO & CO im abgelaufenen Geschäftsjahr 2016/2017 ein Sparprogramm für seinen Hauptkunden Turkish Airlines initiiert, welches eine entsprechende Reduktion der Umsätze zur Folge hatte. Die deutliche Umsatzreduktion in der Division International Event Catering ist insbesondere auf das Fehlen der Aktivitäten während der Fußball-Europameisterschaft im Vergleich zum Vorjahr zurückzuführen.

### 3.2. Sonstige betriebliche Erträge

| in m€                                        | 1. - 3. Quartal<br>2017/2018 | 1. - 3. Quartal<br>2016/2017 | 3. Quartal<br>2017/2018 | 3. Quartal<br>2016/2017 |
|----------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen | 4,60                         | 3,34                         | 1,10                    | 1,51                    |
| Erträge aus der Währungsumrechnung           | 2,00                         | 3,19                         | 0,68                    | 1,04                    |
| Übrige sonstige betriebliche Erträge         | 7,30                         | 5,77                         | 1,65                    | 2,06                    |
| Summe                                        | 13,90                        | 12,31                        | 3,44                    | 4,62                    |

Aufgrund der Einigung mit den Arbeitnehmervertretern und der Genehmigung von Seiten staatlicher Stellen verringern sich die erwarteten Kosten für den Sozialplan im Zuge der Umstrukturierung des französischen Tochterunternehmens. Daraus resultiert die teilweise Auflösung der Rückstellung.

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

In den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2017/2018 wurden 0,55 m€ anteilige Verluste außerbücherlich erfasst.

### 3.4. Abschreibung und Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen

| in m€                                | 1. - 3. Quartal<br>2017/2018 | 1. - 3. Quartal<br>2016/2017 | 3. Quartal<br>2017/2018 | 3. Quartal<br>2016/2017 |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Planmäßige Abschreibungen            | -23,10                       | -25,84                       | -7,78                   | -8,67                   |
| Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen | -1,15                        | -0,44                        | -0,16                   | 0,00                    |
| Summe                                | -24,25                       | -26,28                       | -7,94                   | -8,67                   |

Im zweiten Quartal des Geschäftsjahres 2017/2018 wurde im Rahmen der Werthaltigkeitsprüfung für den Geschäfts- oder Firmenwert der Mazlum Ambalaj Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş. eine Wertminderung in Höhe von 1,64 m€ erfasst. Hierbei wurde der Geschäfts- oder Firmenwert vollständig wertberichtigt. Die Wertminderung ist im Segment Airline Catering enthalten und resultierte aus der aktuellen Ergebnissituation und den daraus abgeleiteten

Ergebnisprognosen. Die Wertminderung wurde in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position Abschreibungen und Effekte aus Werthaltigkeitsprüfungen erfasst.

### 3.5. Ergebnis je Aktie

|                                                                 | <b>1. - 3. Quartal<br/>2017/2018</b> | <b>1. - 3. Quartal<br/>2016/2017</b> | <b>3. Quartal<br/>2017/2018</b> | <b>3. Quartal<br/>2016/2017</b> |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Konzernergebnis in m€</b>                                    | <b>19,52</b>                         | <b>21,09</b>                         | <b>7,10</b>                     | <b>5,94</b>                     |
| Anzahl (ultimo) der Aktien (in Stück)                           | 9.744.000                            | 9.744.000                            | 9.744.000                       | 9.744.000                       |
| <b>Unverwässertes/Verwässertes Ergebnis je Aktie<br/>(in €)</b> | <b>2,00</b>                          | <b>2,16</b>                          | <b>0,73</b>                     | <b>0,61</b>                     |

## 4. Sonstige Angaben

### 4.1. Zusätzliche Angaben zu Finanzinstrumenten

Die Buchwerte der Finanzinstrumente, aufgeteilt nach Bewertungskategorien gemäß IAS 39, und nach ihren Klassen zugeordneten Fair Values (beizulegenden Zeitwerte) sind in den folgenden Tabellen dargestellt:

| in m€                                                          | Buchwert<br>31. Dezember<br>2017 | Bewertungs-<br>kategorie<br>gemäß IAS 39 | Fair Value | Level |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|------------|-------|
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte (langfristig) <sup>1</sup> | 4,15                             |                                          |            |       |
| Beteiligungen und sonstige Wertpapiere                         | 0,45                             | AfS                                      |            |       |
| Sonstige langfristige Vermögenswerte                           | 3,70                             | AfS                                      |            |       |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                     | 130,82                           | LaR                                      |            |       |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte (kurzfristig)              | 10,39                            | LaR                                      |            |       |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                   | 84,47                            | AfS                                      |            |       |
| <b>Summe Vermögenswerte</b>                                    | <b>229,84</b>                    |                                          |            |       |
| Anleihe                                                        | 148,91                           | FLAC                                     | 157,56     | 1     |
| sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)           | 32,41                            | FLAC                                     |            |       |
| Darlehen                                                       | 2,65                             | FLAC                                     | 2,13       | 3     |
| Übrige sonstige kurzfristige finanzielle<br>Verbindlichkeiten  | 29,76                            | FLAC                                     |            |       |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen               | 88,16                            | FLAC                                     |            |       |
| <b>Summe Schulden</b>                                          | <b>269,49</b>                    |                                          |            |       |

| in m€                                                          | Buchwert<br>31. März 2017 | Bewertungs-<br>kategorie<br>gemäß IAS 39 | Fair Value | Level |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|------------|-------|
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte (langfristig) <sup>1</sup> | 3,73                      |                                          |            |       |
| Beteiligungen und sonstige Wertpapiere                         | 0,47                      | AfS                                      |            |       |
| Sonstige langfristige Vermögenswerte                           | 3,25                      | AfS                                      |            |       |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                     | 99,33                     | LaR                                      |            |       |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte (kurzfristig)              | 16,21                     | LaR                                      |            |       |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                   | 143,53                    | AfS                                      |            |       |
| <b>Summe Vermögenswerte</b>                                    | <b>262,80</b>             |                                          |            |       |
| Anleihe                                                        | 148,76                    | FLAC                                     | 162,33     | 1     |
| sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)           | 49,87                     | FLAC                                     |            |       |
| Darlehen                                                       | 4,85                      | FLAC                                     | 4,23       | 3     |
| Übrige sonstige kurzfristige finanzielle<br>Verbindlichkeiten  | 45,02                     | FLAC                                     |            |       |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen               | 73,72                     | FLAC                                     |            |       |
| <b>Summe Schulden</b>                                          | <b>272,35</b>             |                                          |            |       |

1... Die Bewertung erfolgte nach IAS 39 zu Anschaffungskosten

LaR: Loans and Receivables (Kredite und Forderungen); AfS: Available for Sale Financial Assets (Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte); FLAC: Financial Liabilities at Amortised Cost (Finanzielle Verbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert werden).

Für liquide Mittel, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die anderen kurzfristigen und langfristigen 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.

Es kam in der Zwischenberichtsperiode zu keinen Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der Finanzinstrumente im Vergleich zum Jahresabschluss 31. März 2017.



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

Nach dem 31. Dezember 2017 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. - 3. Quartal 2017/2018                      |                         |                          |                                        | 1. - 3. Quartal 2016/2017                      |                         |                          |                                        |
|---------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------------------|
|                                       | 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                                           | 0,42                    | 4,34                     | 0,27                                   | 0,00                                           | 0,24                    | 0,51                     | 0,46                                   |
| Empfangene Lieferungen und Leistungen | 4,47                                           | 7,43                    | 0,03                     | 1,48                                   | 4,82                                           | 8,75                    | 0,06                     | 1,60                                   |

|                   | 31. Dezember 2017                              |                         |                          |                                        | 31. März 2017                                  |                         |                          |                                        |
|-------------------|------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------------------|
|                   | 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       | 0,95                                           | 0,03                    | 3,48                     | 0,28                                   | 0,95                                           | 0,01                    | 1,47                     | 1,37                                   |
| Schulden          | 0,11                                           | 1,13                    | 0,31                     | 0,27                                   | 0,47                                           | 1,11                    | 0,02                     | 0,86                                   |
| gegebene Darlehen | 0,00                                           | 0,00                    | 3,17                     | 0,00                                   | 0,00                                           | 0,00                    | 2,40                     | 0,00                                   |

# Erklärungen des Vorstands

Wir bestätigen nach bestem Wissen,

1. dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte verkürzte Konzernzwischenabschluss der DO & CO Aktiengesellschaft ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt,
2. dass der Quartalsbericht des Konzerns ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns bezüglich der wichtigen Ereignisse während der ersten neun Monate des Geschäftsjahres und ihrer Auswirkungen auf den verkürzten Konzernzwischenabschluss, bezüglich der wesentlichen Risiken und Ungewissheiten in den restlichen drei Monaten des Geschäftsjahres vermittelt.

Wien, am 15. Februar 2018

Der Vorstand:

Attila DOGUDAN e.h.  
Vorstandsvorsitzender

Mag. Gottfried NEUMEISTER e.h.  
Vorstandsmitglied

# Glossar

|                                            |                                                                                                                                                         |                      | 1. - 3. Quartal<br>2017/2018      |               | 1. - 3. Quartal<br>2016/2017 |                      | 3. Quartal<br>2017/2018           |               | 3. Quartal<br>2016/2017 |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------|------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------|-------------------------|
| EBITDA-Marge in %                          | EBITDA<br>Umsatzerlöse mit Dritten                                                                                                                      | m€<br>m€             | 65,32<br>671,73                   | <b>9,7%</b>   | 9,9%                         | m€<br>m€             | 21,28<br>220,98                   | <b>9,6%</b>   | 9,9%                    |
| EBIT-Marge in %                            | EBIT<br>Umsatzerlöse mit Dritten                                                                                                                        | m€<br>m€             | 41,07<br>671,73                   | <b>6,1%</b>   | 6,4%                         | m€<br>m€             | 13,34<br>220,98                   | <b>6,0%</b>   | 6,1%                    |
| Return on Sales in %                       | Ergebnis vor Ertragsteuern<br>Umsatzerlöse mit Dritten                                                                                                  | m€<br>m€             | 37,23<br>671,73                   | <b>5,5%</b>   | 5,7%                         | m€<br>m€             | 12,04<br>220,98                   | <b>5,4%</b>   | 5,1%                    |
| Bereinigtes Eigenkapital in m€             | + Eigenkapital<br>- (vorgesehene) Dividende                                                                                                             | m€<br>m€             | 248,52<br>0,00                    | <b>248,52</b> | 258,97                       | m€<br>m€             | 248,52<br>0,00                    | <b>248,52</b> | 258,97                  |
| Eigenkapitalquote in %                     | Bereinigtes Eigenkapital<br>Gesamtkapital                                                                                                               | m€<br>m€             | 248,52<br>602,59                  | <b>41,2%</b>  | 42,6%                        | m€<br>m€             | 248,52<br>602,59                  | <b>41,2%</b>  | 42,6%                   |
| Return on Equity (ROE; in %)               | Ergebnis nach Ertragsteuern (Q4 2016/2017 bis Q3 2017/2018) <sup>2</sup><br>Ø bereinigtes Eigenkapital <sup>1</sup>                                     | m€<br>m€             | 30,40<br>249,61                   | <b>12,2%</b>  | 14,9%                        | m€<br>m€             | 30,40<br>249,61                   | <b>12,2%</b>  | 14,9%                   |
| Debt (finanzielle Verbindlichkeiten) in m€ | + Anleihe<br>+ Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)<br>+ Kurzfristige Darlehen                                                          | m€<br>m€<br>m€       | 148,91<br>0,00<br>2,65            | <b>151,57</b> | 153,58                       | m€<br>m€<br>m€       | 148,91<br>0,00<br>2,65            | <b>151,57</b> | 153,58                  |
| Net Debt (Nettofinanzverschuldung) in m€   | + Debt<br>- Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                                                                                                | m€<br>m€             | 151,57<br>84,47                   | <b>67,09</b>  | 18,07                        | m€<br>m€             | 151,57<br>84,47                   | <b>67,09</b>  | 18,07                   |
| Net Debt to EBITDA                         | Net Debt<br>EBITDA (Q4 2016/2017 bis Q3 2017/2018) <sup>2</sup>                                                                                         | m€<br>m€             | 67,09<br>83,88                    | <b>0,80</b>   | 0,19                         | m€<br>m€             | 67,09<br>83,88                    | <b>0,80</b>   | 0,19                    |
| Net Gearing in %                           | Net Debt<br>Bereinigtes Eigenkapital                                                                                                                    | m€<br>m€             | 67,09<br>248,52                   | <b>27,0%</b>  | 7,0%                         | m€<br>m€             | 67,09<br>248,52                   | <b>27,0%</b>  | 7,0%                    |
| Surplus Cash in m€                         | + Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente<br>- 2% der Umsatzerlöse (Q4 2016/2017 bis Q3 2017/2018) <sup>2</sup>                                    | m€<br>m€             | 84,47<br>16,96                    | <b>67,51</b>  | 116,65                       | m€<br>m€             | 84,47<br>16,96                    | <b>67,51</b>  | 116,65                  |
| Working Capital in m€                      | + Kurzfristige Vermögenswerte<br>- Kurzfristige Schulden<br>- Surplus Cash<br>- (vorgesehene) Dividende                                                 | m€<br>m€<br>m€<br>m€ | 276,90<br>179,48<br>67,51<br>0,00 | <b>29,90</b>  | 21,15                        | m€<br>m€<br>m€<br>m€ | 276,90<br>179,48<br>67,51<br>0,00 | <b>29,90</b>  | 21,15                   |
| Free Cashflow in m€                        | + Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit (Netto-Cashflow)<br>+ Cashflow aus der Investitionstätigkeit                                                 | m€<br>m€             | 24,60<br>-66,47                   | <b>-41,87</b> | -24,16                       | m€<br>m€             | 7,30<br>-29,41                    | <b>-23,37</b> | -18,19                  |
| EPS (Ergebnis je Aktie) in €               | Konzernergebnis<br>Aktienanzahl                                                                                                                         | m€<br>Mpie           | 19,52<br>9,74                     | <b>2,00</b>   | 2,16                         | m€<br>Mpie           | 7,10<br>9,74                      | <b>0,73</b>   | 0,61                    |
| KGV (Kurs-Gewinn-Verhältnis)               | Kurs ultimo (Schlusskurs)<br>EPS (Q4 2016/2017 bis Q3 2017/2018) <sup>2</sup>                                                                           | €<br>€               | 47,22<br>1,98                     | <b>23,90</b>  | 24,18                        | €<br>€               | 47,22<br>1,98                     | <b>23,90</b>  | 24,18                   |
| Steuerquote in %                           | Ertragsteuern<br>Ergebnis vor Ertragsteuern                                                                                                             | m€<br>m€             | 10,37<br>37,23                    | <b>27,9%</b>  | 28,5%                        | m€<br>m€             | 3,13<br>12,04                     | <b>26,0%</b>  | 27,5%                   |
| Bereinigtes EBIT in m€                     | EBIT<br>- Mieterlöse aus als Finanzinvestition gehaltene Immobilien<br>+ Aufwände aus als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                        | m€<br>m€<br>m€       | 41,07<br>0,00<br>0,00             | <b>41,07</b>  | 47,05                        | m€<br>m€<br>m€       | 13,34<br>0,00<br>0,00             | <b>13,34</b>  | 14,28                   |
| Capital Employed in m€                     | + Bereinigtes Eigenkapital<br>+ Langfristige Schulden<br>- Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente<br>- Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | m€<br>m€<br>m€<br>m€ | 248,52<br>174,60<br>84,47<br>2,04 | <b>336,60</b> | 302,48                       | m€<br>m€<br>m€<br>m€ | 248,52<br>174,60<br>84,47<br>2,04 | <b>336,60</b> | 302,48                  |
| Return on Capital Employed (ROCE) in %     | + Bereinigtes EBIT (Q4 2016/2017 bis Q3 2017/2018) <sup>2</sup><br>Ø Capital Employed <sup>1</sup>                                                      | m€<br>m€             | 50,26<br>300,51                   | <b>16,7%</b>  | 19,6%                        | m€<br>m€             | 50,26<br>300,51                   | <b>16,7%</b>  | 19,6%                   |

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