

**DO & CO Restaurants & Catering AG**

**1.-3. Quartal 2011/2012**  
**(ungeprüft)**



RESTAURANTS  
HOTEL  
LOUNGES  
CATERING

## INHALT

<b>Konzernlagebericht 1.-3. Quartal 2011/2012 (ungeprüft)</b> .....	<b>1</b>
Kennzahlen der DO & CO Gruppe nach IFRS.....	1
Umsatz.....	2
Ergebnis .....	3
Bilanz.....	3
Cash Flow .....	4
MitarbeiterInnen.....	4
Airline Catering .....	5
International Event Catering .....	7
Restaurants, Lounges & Hotel .....	8
Aktie / Investor Relations .....	9
Ausblick.....	13
<b>Kennzahlen Glossar</b> .....	<b>15</b>
<b>Konzernabschluss 1. -3. Quartal 2011/2012 (ungeprüft)</b> .....	<b>16</b>
Konzernbilanz zum 31. Dezember 2011 (ungeprüft).....	17
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft).....	17
Konzern-Geldflussrechnung (ungeprüft) .....	18
Konzern-Eigenkapitalveränderung (ungeprüft) .....	19
Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft) .....	19
Beteiligungsgesellschaften .....	20
<b>Konzernanhang (ungeprüft)</b> .....	<b>21</b>
I. Allgemeine Erläuterungen .....	21
II. Erläuterungen zur Konzernbilanz und zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung .....	24
II.1. Konzernbilanz zum 31. Dezember 2011 .....	24
II.2. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das 1.-3. Quartal 2011/2012.....	28
III. Sonstige Angaben .....	30

# Konzernlagebericht 1.-3. Quartal 2011/2012 (ungeprüft)

## Kennzahlen der DO & CO Gruppe nach IFRS

Die Abkürzungen und Berechnungen der Kennzahlen werden im Kennzahlen Glossar erläutert.

		3. Quartal 2011/2012	3. Quartal 2010/2011	1. - 3. Quartal 2011/2012	1. - 3. Quartal 2010/2011
Umsatz	m €	117,33	107,76	361,82	330,47
EBITDA	m €	10,19	8,98	37,17	32,89
EBITDA-Marge	%	8,7%	8,3%	10,3%	10,0%
EBIT	m €	5,99	4,27	24,87	19,48
EBIT-Marge	%	5,1%	4,0%	6,9%	5,9%
EGT	m €	6,69	5,06	27,26	21,37
Konzernergebnis	m €	3,69	2,59	14,86	10,26
MitarbeiterInnen		3.977	3.747	4.124	3.778
Eigenkapital <sup>1</sup>	m €	158,50	142,51	158,50	142,51
Eigenkapital-Quote <sup>1</sup>	%	58,2%	58,4%	58,2%	58,4%
Nettozinsverbindlichkeiten	m €	-86,05	-105,66	-86,05	-105,66
Net Gearing	%	-54,3%	-74,1%	-54,3%	-74,1%
Working Capital	m €	95,64	74,60	95,64	74,60
Operativer Cash-Flow	m €	14,66	8,19	35,88	48,84
Abschreibungen	m €	-4,20	-4,71	-12,30	-13,41
Free Cash-Flow	m €	-9,62	6,18	-15,21	37,37
ROS	%	5,7%	4,7%	7,5%	6,5%
Capital Employed	m €	87,64	51,14	87,64	51,14
ROCE	%	5,6%	6,1%	26,7%	21,9%
ROE	%	2,4%	2,2%	9,6%	8,9%

1... Bereinigt um Buchwerte der Firmenwerte

## Kennzahlen je Aktie

(berechnet mit der gewichteten Anzahl an ausgegebenen Aktien)

		3. Quartal 2011/2012	3. Quartal 2010/2011	1. - 3. Quartal 2011/2012	1. - 3. Quartal 2010/2011
EBITDA je Aktie	€	1,05	1,08	3,81	4,17
EBIT je Aktie	€	0,61	0,51	2,55	2,47
Gewinn je Aktie	€	0,38	0,31	1,53	1,30
buchmäßiges Eigenkapital <sup>1</sup>	€	16,27	17,07	16,27	18,07
Höchstkurs <sup>2</sup>	€	35,30	29,90	35,30	29,90
Tiefstkurs <sup>2</sup>	€	23,50	19,50	23,50	15,00
Kurs ultimo <sup>2</sup>	€	26,14	29,75	26,14	29,75
Aktienanzahl gewichtet <sup>3</sup>	TPie	9.744	8.347	9.744	7.886
Aktienanzahl ultimo <sup>3</sup>	TPie	9.744	9.744	9.744	9.744
Marktkapitalisierung ultimo	m €	254,71	289,88	254,71	289,88

1 ... Bereinigt um Buchwerte der Firmenwerte

2 ... Schlusskurs

3 ... Bereinigt um die bis zum jeweiligen Stichtag rückgekauften eigenen Aktien

## Umsatz

Die DO & CO Gruppe erzielte in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 einen Umsatz von EUR 361,82 Mio. Dies stellt eine Umsatzsteigerung von 9,5 % bzw. EUR 31,35 Mio gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres dar.

Umsatz	Drittes Quartal				1.-3. Quartal			
	2011/2012	2010/2011	Veränderung	Veränderung in %	2011/2012	2010/2011	Veränderung	Veränderung in %
Airline Catering m C	86,71	81,26	5,46	6,7%	269,54	251,82	17,72	7,0%
International Event Catering m C	11,15	8,89	2,26	25,4%	39,68	31,46	8,21	26,1%
Restaurants, Lounges & Hotel m C	19,46	17,61	1,85	10,5%	52,61	47,19	5,42	11,5%
<b>Konzernumsatz</b>	<b>117,33</b>	<b>107,76</b>	<b>9,57</b>	<b>8,9%</b>	<b>361,82</b>	<b>330,47</b>	<b>31,35</b>	<b>9,5%</b>

Anteil am Konzernumsatz		Drittes Quartal		1.-3. Quartal	
		2011/2012	2010/2011	2011/2012	2010/2011
Airline Catering	%	73,9%	75,4%	74,5%	76,2%
International Event Catering	%	9,5%	8,3%	11,0%	9,5%
Restaurants, Lounges & Hotel	%	16,6%	16,3%	14,5%	14,3%
<b>Konzernumsatz</b>		<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Die Umsätze der **Division Airline Catering** sind in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 von EUR 251,82 Mio um EUR 17,72 Mio bzw. 7,0 % auf EUR 269,54 Mio gestiegen. Asiana Airlines in New York, Etihad Airways in Düsseldorf, Jet Airways in London, Oman Air in Mailand sowie Kuwait Airways in Frankfurt sind besonders hervorzuheben. In der Türkei konnte ein Mengenwachstum und damit ein Umsatzanstieg in TRY verzeichnet werden, wobei dieser Umsatzanstieg aufgrund des Kursverfalles der TRY im Zuge der Umrechnung der Umsätze von TRY auf EUR in der Konzernersfolgsrechnung egalisiert wurde. Der Airlinecateringmarkt in Österreich, mit Ausnahme von Emirates, entwickelte sich moderat.

Die Umsätze der **Division International Event Catering** sind in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 zum Vergleichszeitraum des Vorjahres von EUR 31,46 Mio auf EUR 39,68 Mio gestiegen. Die Zuwächse konnten sowohl bei internationalen Sport-Großveranstaltungen als auch bei den Classic Events erzielt werden.

Die Umsätze der **Division Restaurants, Lounges & Hotel** in Höhe von EUR 52,61 Mio liegen in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 über Vorjahresniveau (VJ: EUR 47,19 Mio). Der Anstieg der Umsätze ist hauptsächlich auf die Expansion im Segment der Lounges zurückzuführen. Des Weiteren trägt die neue Gourmetmarke „Henry“ zum Wachstum bei.

## Ergebnis

Das konsolidierte Betriebsergebnis (EBIT) der DO & CO Gruppe beträgt für die ersten drei Quartale des Geschäftsjahres 2011/2012 EUR 24,87 Mio und liegt damit um EUR 5,38 Mio höher als im Vergleichszeitraum des Vorjahres. Die EBIT Marge konnte von 5,9 % im Vorjahr auf 6,9 % in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 gesteigert werden. Das EBITDA der DO & CO Gruppe liegt bei EUR 37,17 Mio. Das bedeutet einen Anstieg von EUR 4,27 Mio. gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres. Die EBITDA Marge beträgt 10,3 % (1.-3. Quartal 2010/2011: 10,0 %).

Konzern		Drittes Quartal				1.-3. Quartal			
		2011/2012	2010/2011	Veränderung	Veränderung in %	2011/2012	2010/2011	Veränderung	Veränderung in %
Umsatz	m C	117,33	107,76	9,57	8,9%	361,82	330,47	31,35	9,5%
EBITDA	m C	10,19	8,98	1,22	13,6%	37,17	32,89	4,27	13,0%
Abschreibungen	m C	-4,20	-4,71	0,51	10,8%	-12,30	-13,41	1,11	8,3%
EBIT	m C	5,99	4,27	1,72	40,4%	24,87	19,48	5,38	27,6%
EBITDA-Marge	%	8,7%	8,3%			10,3%	10,0%		
EBIT-Marge	%	5,1%	4,0%			6,9%	5,9%		
MitarbeiterInnen		3.977	3.747	230	6,1%	4.124	3.778	346	9,2%

Im Bereich des Materialaufwandes und Aufwandes für bezogene Leistungen erhöhten sich die Kosten in Relation zum Umsatz von 42,1 % im Vorjahr auf 43,2 %. In absoluten Zahlen stieg der Materialaufwand um EUR 17,05 Mio (+12,2 %) bei einem Umsatzwachstum von 9,5 %.

Der Personalaufwand in Relation zum Umsatz konnte in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 von 31,3 % auf 31,0 % reduziert werden. In absoluten Zahlen stiegen die Personalkosten von EUR 103,54 Mio auf EUR 112,32 Mio.

Die Abschreibungen betragen EUR 12,30 Mio und liegen in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 um EUR 1,11 Mio unter Vorjahresniveau.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen betragen EUR 63,83 Mio und liegen damit um EUR 3,83 Mio bzw. 6,4 % über dem Vorjahresniveau.

Die Steuerquote (Verhältnis des Steueraufwandes zum un versteuerten Ergebnis) beträgt in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 26,4 % (1.-3. Quartal 2010/2011: 29,4 %).

Das Konzernergebnis in den ersten drei Quartalen 2011/2012 beträgt EUR 14,86 Mio und liegt um EUR 4,61 Mio bzw. 44,9 % über dem Vergleichszeitraum des Vorjahres. Das Ergebnis je Aktie liegt damit bei EUR 1,53 bzw. 17,7 % über dem Vorjahr.

## Bilanz

Im kurzfristigen Vermögen kommt es zu einem Anstieg um EUR 26,12 Mio von EUR 165,93 Mio auf EUR 192,05 Mio gegenüber dem Bilanzstichtag 31. März 2011. Diese Veränderung ist insbesondere durch den Anstieg der übrigen kurzfristigen Forderungen und Vermögenswerte bedingt. Die erhöhten übrigen kurzfristigen Forderungen und Vermögenswerte resultieren aus der Einbeziehung von Treuhandkonten in Zusammenhang mit dem Erwerb der Anteile an Kyiv Catering LLC sowie aus der Diversifikation in jederzeit veräußerbaren Vermögenswerten zur Absicherung gegen Inflations-, Ausfalls- und Fremdwährungsrisiko.

Das konsolidierte Eigenkapital (bereinigt um Buchwerte der Firmenwerte) stieg um EUR 14,93 Mio von EUR 143,58 Mio zum 31. März 2011 auf EUR 158,51 Mio zum 31. Dezember 2011.

Die Eigenkapitalquote (bereinigt um Buchwerte der Firmenwerte) liegt bei 58,2 % im Vergleich zu 57,8 % zum 31. März 2011.

Die kurzfristigen Verbindlichkeiten verzeichnen einen Anstieg um EUR 11,92 Mio von EUR 84,49 Mio auf EUR 96,41 Mio im Vergleich zum 31. März 2011. Dieser Anstieg ist im Wesentlichen durch die Ausweitung der Geschäftstätigkeit und saisonalen Schwankungen begründet.

## **Cash Flow**

Der Cash Flow aus dem Ergebnis beträgt EUR 40,19 Mio und liegt damit um EUR 6,01 Mio über jenem des Vergleichszeitraumes des Vorjahres (1.-3. Quartal 2010/2011: EUR 34,18 Mio). Aufgrund der saisonal bedingten Veränderung des Working Capitals liegt der Cash Flow aus dem operativen Bereich bei EUR 35,88 Mio (1.-3. Quartal 2010/2011: EUR 48,84 Mio).

Der Cash Flow aus dem Investitionsbereich beläuft sich auf EUR -51,09 Mio (1.-3. Quartal 2010/2011: EUR -11,47 Mio). Dieser deutliche Anstieg resultiert im Wesentlichen aus Auszahlungen für Zugänge von sonstigen kurzfristigen Vermögenswerten. In diesem Zusammenhang ist insbesondere die Einbeziehung von Treuhandkonten in Zusammenhang mit dem Erwerb der Anteile an Kyiv Catering LLC sowie aus der im 2. Quartal des Geschäftsjahres 2011/2012 erfolgten Diversifikation in jederzeit veräußerbaren Vermögenswerten zur Absicherung gegen Inflations-, Ausfalls- und Fremdwährungsrisiko in Höhe von EUR 20,54 Mio zu erwähnen. Die Auszahlungen für Zugänge von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten liegen bei EUR 11,90 Mio und überschreiten damit den Wert des Vorjahres nur geringfügig.

Der Cash Flow aus dem Finanzierungsbereich beträgt EUR -5,51 Mio (1.-3. Quartal 2010/2011: EUR 39,18 Mio).

## **MitarbeiterInnen**

Die durchschnittliche Anzahl der MitarbeiterInnen stieg gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres von 3.778 auf 4.124 Beschäftigte. Dieser Anstieg ist im Wesentlichen durch die Ausweitung der Geschäftstätigkeit in der Türkei, Österreich, UK und USA begründet.

## Airline Catering

Mit der konsequenten Verfolgung der Premiumstrategie bei Produkt und Service konnte die größte DO & CO Division Airline Catering das Wachstum bei Umsatz und Ergebnis auch im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2011/2012 weiter erfolgreich fortsetzen.

Weltweit setzen die DO & CO Gourmetküchen in New York, London, Frankfurt, München, Mailand, Malta, Salzburg, Wien, Linz, Graz sowie an weiteren neun Standorten in der Türkei neue Standards im Premiumsegment des Airline Caterings.

Mehr als 60 Fluglinien zählen zum Kundenportfolio von DO & CO. Darunter finden sich die wichtigen nationalen Kunden wie Austrian Airlines Group und NIKI sowie zahlreiche namhafte internationale Airlines wie Turkish Airlines, British Airways, Singapore Airlines, Oman Air, Cathay Pacific, Emirates Airlines, Etihad Airways, Qatar Airways, Royal Air Maroc, South African Airways, Jet Airways, Iberia, Air France und Asiana Airlines.

Airline Catering		Drittes Quartal				1.-3. Quartal			
		2011/2012	2010/2011	Veränderung	Veränderung in %	2011/2012	2010/2011	Veränderung	Veränderung in %
Umsatz	m C	86,71	81,26	5,46	6,7%	269,54	251,82	17,72	7,0%
EBITDA	m C	7,33	6,60	0,73	11,0%	28,52	25,79	2,73	10,6%
Abschreibungen	m C	-3,73	-4,04	0,31	7,8%	-10,93	-11,37	0,43	3,8%
EBIT	m C	3,60	2,56	1,04	40,6%	17,59	14,43	3,16	21,9%
EBITDA-Marge	%	8,5%	8,1%			10,6%	10,2%		
EBIT-Marge	%	4,2%	3,2%			6,5%	5,7%		
Anteil am Konzernumsatz	%	73,9%	75,4%			74,5%	76,2%		

In den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 erzielte die Division Airline Catering einen Umsatz von EUR 269,54 Mio. Dies entspricht einem Wachstum von 7,0 % gegenüber dem Vorjahr. Der Anteil am Konzernumsatz liegt mit 74,5 % leicht unter Vorjahresniveau.

EBITDA und EBIT konnten gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres erneut deutlich verbessert werden. Das EBITDA liegt mit EUR 28,52 Mio um EUR 2,73 Mio (+10,6 %) über dem Vorjahr. Das EBIT ist von EUR 14,43 Mio auf EUR 17,59 Mio gestiegen (+21,9 %). Die EBIT Marge konnte im Airline Catering von 5,7 % in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2010/2011 auf 6,5 % erhöht werden.

Die positive Entwicklung von Umsatz und Margen hat sich auch im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2011/2012 fortgesetzt.

Besonders positiv ist die Entwicklung an den Standorten in London, Mailand, Frankfurt, New York und München verlaufen. Die positive Umsatzentwicklung an diesen Standorten ist vor allem auf die Akquisition von Neukunden in den letzten Quartalen sowie auf die Erweiterung des Geschäftsvolumens mit bestehenden Kunden zurückzuführen. In New York hat DO & CO die Ausschreibung von Asiana Airlines für einen täglichen Langstreckenflug nach Seoul gewonnen. DO & CO Deutschland hat das Catering für vier wöchentliche Langstreckenflüge von Düsseldorf nach Abu Dhabi übernommen. Damit wird der Premium-Carrier Etihad Airways nunmehr von drei DO & CO Standorten in Deutschland beliefert. Außerdem sind Jet Airways in London, Oman Air in Mailand und Kuwait Airways in Frankfurt als neue Kunden hervorzuheben.

In der Türkei konnte sowohl ein Mengen-, als auch ein Umsatz- und Ergebniswachstum erzielt werden. Der Umsatz- und Ergebnisanstieg wurde jedoch aufgrund des Kursverfalles der TRY im Zuge der Umrechnung von TRY auf EUR in der Konzernerfolgsrechnung egalisiert. Insgesamt ist sowohl die Entwicklung der Drittkunden als auch des Hauptkunden Turkish Airlines positiv hervorzuheben. Das Wachstum von Turkish Airlines ist in der Flottenexpansion und da vor allem im Segment der Langstreckenflüge begründet.

Des Weiteren konnte Air Berlin Turkey - eine Kooperation von Air Berlin und Pegasus Airlines - als neuer Kunde gewonnen werden. In Antalya werden dabei in der Hochsaison wöchentlich rund 32 Charterflüge zwischen Deutschland und der Türkei gecaterert.

Von den Airline Catering Standorten in Österreich ist ebenfalls ein moderates Wachstum zu berichten. In diesem Zusammenhang ist insbesondere auf die Entwicklung von Emirates hinzuweisen.



## International Event Catering

International Event Catering		Drittes Quartal				1.-3. Quartal			
		2011/2012	2010/2011	Veränderung	Veränderung in %	2011/2012	2010/2011	Veränderung	Veränderung in %
Umsatz	m C	11,15	8,89	2,26	25,4%	39,68	31,46	8,21	26,1%
EBITDA	m C	1,29	1,01	0,28	28,0%	4,41	3,44	0,97	28,2%
Abschreibungen	m C	-0,21	-0,26	0,06	21,5%	-0,58	-0,77	0,20	25,3%
EBIT	m C	1,09	0,75	0,34	45,4%	3,84	2,67	1,17	43,7%
EBITDA-Marge	%	11,6%	11,3%			11,1%	10,9%		
EBIT-Marge	%	9,7%	8,4%			9,7%	8,5%		
Anteil am Konzernumsatz	%	9,5%	8,3%			11,0%	9,5%		

Der Umsatz der Division International Event Catering betrug in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 EUR 39,68 Mio und wies damit eine deutliche Steigerung gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres auf (1.-3. Quartal 2010/2011: EUR 31,46 Mio).

Das EBITDA der Division International Event Catering liegt in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 mit EUR 4,41 Mio über jenem des Vergleichszeitraumes des Vorjahres (EUR 3,44 Mio). Die EBITDA Marge konnte von 10,9 % auf 11,1 % gesteigert werden. Das EBIT stieg von EUR 2,67 Mio auf EUR 3,84 Mio. Die EBIT Marge liegt mit 9,7 % deutlich über dem Vorjahr (1.-3. Quartal 2010/2011: 8,5 %).

Im Segment Major Events sind im dritten Quartal insbesondere die vier Formel I Grands Prix hervorzuheben. Nach Suzuka und Korea war Neu Delhi erstmals Austragungsort. Das erfahrene DO & CO Team meisterte diese Herausforderung ebenso professionell wie den Abschluss der Saison in Abu Dhabi. Gesamt wurden bei diesen vier Rennen mehr als 25.000 VIP-Gäste kulinarisch verwöhnt. Unter Einbeziehung dieser vier Grand Prix wurden in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 insgesamt 16 Grand Prix und damit um ein Grand Prix mehr als im Vorjahr durchgeführt.

Die Auftragslage bei den Classic Events war in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 durchwegs zufriedenstellend. Zu den Highlights im 3. Quartal zählten das VIP-Catering für Red Bull Salzburg im Zuge der österreichischen Meisterschaft und der UEFA Europa League, Skirennen des ÖSV in der Flachau und in Lienz sowie zahlreiche Veranstaltungen namhafter Unternehmen der Privatwirtschaft.

Im Zuge der UEFA EURO 2012 fand im Dezember der Final Draw – die Gruppenauslosung für die teilnehmenden Länder – in Kiew statt. Das sehr positive Feedback bei der für DO & CO ersten Veranstaltung in der Ukraine spiegelte die intensiven Vorbereitungen auf das Großereignis im Juni/Juli 2012 in Polen und der Ukraine wider.

## Restaurants, Lounges & Hotel

Restaurants, Lounges & Hotel		Drittes Quartal				1.-3. Quartal			
		2011/2012	2010/2011	Veränderung	Veränderung in %	2011/2012	2010/2011	Veränderung	Veränderung in %
Umsatz	m C	19,46	17,61	1,85	10,5%	52,61	47,19	5,42	11,5%
EBITDA	m C	1,57	1,36	0,20	14,9%	4,24	3,66	0,58	15,7%
Abschreibungen	m C	-0,27	-0,41	0,14	34,2%	-0,80	-1,27	0,48	37,5%
EBIT	m C	1,30	0,96	0,34	35,7%	3,44	2,39	1,05	44,1%
EBITDA-Marge	%	8,1%	7,7%			8,1%	7,8%		
EBIT-Marge	%	6,7%	5,4%			6,5%	5,1%		
Anteil am Konzernumsatz	%	16,6%	16,3%			14,5%	14,3%		

In den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 konnte in der Division Restaurants, Lounges & Hotel ein Umsatz von EUR 52,61 Mio erzielt werden. Dies entspricht einer Steigerung gegenüber dem Vorjahr von 11,5 %.

Das EBITDA in Höhe von EUR 4,24 Mio liegt damit über jenem des Vorjahres (EUR 3,66 Mio), ebenso konnte das EBIT mit EUR 3,44 Mio gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres gesteigert werden (1.-3. Quartal 2010/2011: EUR 2,39 Mio). Die EBITDA Marge liegt mit 8,1 % ebenfalls über dem Vorjahr, die EBIT Marge konnte von 5,1 % auf 6,5 % verbessert werden.

Der DO & CO Standort im Herzen Wiens am Stephansplatz weist unverändert sehr zufriedenstellende Geschäftszahlen aus. Die Restaurants, Cafés sowie das Hotel können auf ein bisher erfolgreiches Geschäftsjahr zurückblicken.

Die stärksten Zuwächse in den ersten drei Quartalen des laufenden Geschäftsjahres wurden im Segment der Lounges generiert. Im Vergleich zum Vorjahreszeitraum sind hierbei insbesondere die zusätzlichen Umsätze der Emirates Lounge in London Heathrow sowie jene der Turkish Airlines Lounge in Istanbul zu nennen. In den Monaten April bis Dezember wurden insgesamt über 1 Mio Passagiere in den von DO & CO betreuten Lounges (Wien, Frankfurt, New York, London, Istanbul, Adana, Trabzon, Dalaman) kulinarisch verwöhnt.

Die Gourmetmarke „Henry“ trägt ebenfalls zu den Umsatzzuwächsen der ersten drei Quartale bei. Die stetig steigende Kundenfrequenz bestätigt das Konzept von gesunden und frischen „to go“ Produkten und die Expansionspläne für das Geschäftsjahr 2012/2013.

## Aktie / Investor Relations

Die internationalen Finanzmärkte waren in der Berichtsperiode weiterhin von fallenden Aktienkursen geprägt. Die Hauptgründe für die volatile Börsenentwicklung waren die angespannte Situation im Euro-Raum aufgrund der europäischen Schuldenkrise sowie die Unsicherheit hinsichtlich der weiteren Wirtschaftsentwicklung.

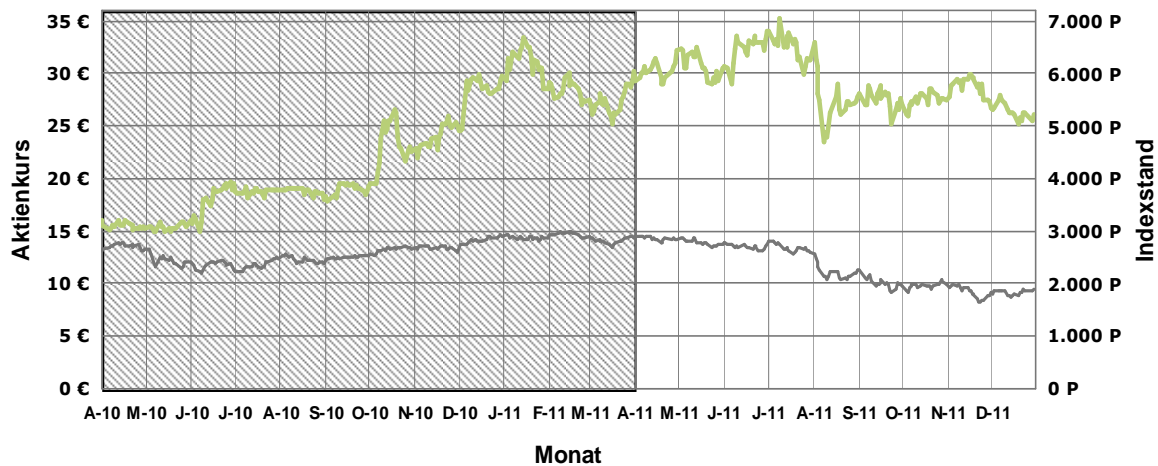
### DO & CO Aktie

Der österreichische Leitindex ATX schloss am 29.12.2011 mit 1.891,68 Punkten (31.03.2011: 2.882,18 Punkte) und musste damit in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 einen deutlichen Rückgang um 34,4 % verzeichnen.

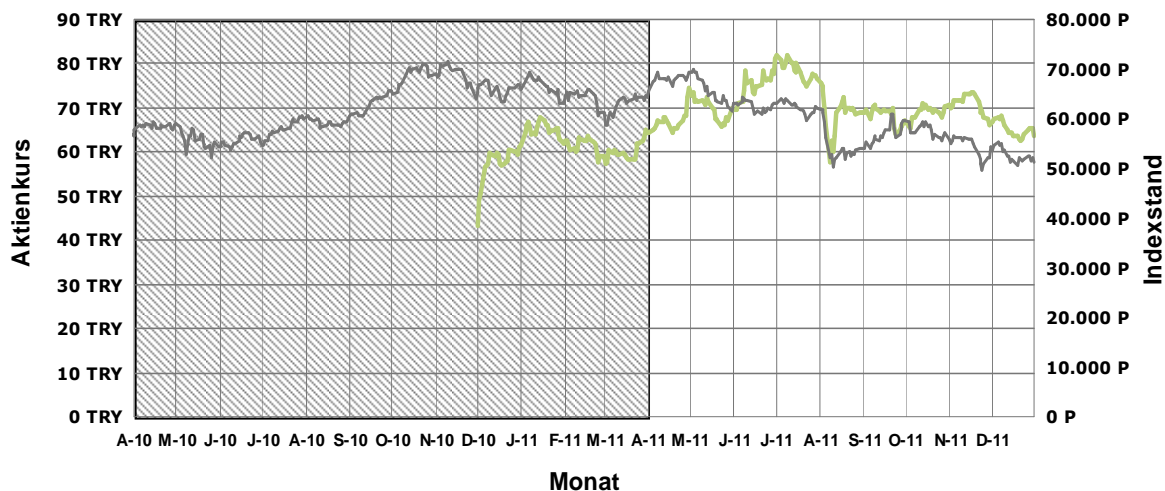
Die DO & CO Aktie konnte sich in diesem negativen und volatilen Marktumfeld sehr gut behaupten und schloss am 29.12.2011 zum Kurs von EUR 26,14. Dies entspricht einem Kursrückgang von 13,3 %.

Auch an der Istanbuler Börse entwickelte sich die DO & CO Aktie deutlich besser als der türkische Leitindex. Der türkische Leitindex ISE 100 musste in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 einen Rückgang um 20,4 % auf 51.266,62 Punkte verbuchen. Die DO & CO Aktie hingegen verzeichnete einen Kursrückgang von nur 1,6 % und schloss am 30.12.2011 mit einem Kurs von TRY 63,50.

### DO & CO Aktie in EUR | ATX (Austrian Traded Index)



## DO & CO Aktie in TRY | ISE 100 (Istanbul Stock Exchange)



### Handelsvolumen

Das durchschnittliche tägliche Handelsvolumen der DO & CO Aktie an der Istanbul Börse betrug in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 TRY 1,82 Mio. Damit liegt das Handelsvolumen in Istanbul, wie schon in der Vergangenheit, deutlich über jenem an der Wiener Börse. Das durchschnittliche tägliche Handelsvolumen der DO & CO Aktie an der Wiener Börse betrug in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 TEUR 104,94.

### Kennzahlen je Aktie

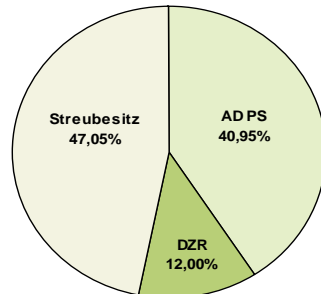
		1.- 3. Quartal 2011/2012	1.- 3. Quartal 2010/2011
Höchstkurs <sup>1</sup>	�	35,30	29,90
Tiefkurs <sup>1</sup>	�	23,50	15,00
Kurs ultimo <sup>1</sup>	�	26,14	29,75
Aktienanzahl gewichtet <sup>2</sup>	TPie	9.744	7.886
Aktienanzahl ultimo <sup>2</sup>	TPie	9.744	9.744
Marktkapitalisierung ultimo	m �	254,71	289,88

1 ... Schlusskurs

2 ... Bereinigt um die bis zum jeweiligen Stichtag rückgekauften eigenen Aktien

## Die Aktionärsstruktur der DO & CO Restaurants & Catering AG

Die Attila Dogudan Privatstiftung hält per 31. Dezember 2011 einen Anteil von 40,95 %. Der Anteil der DZR Immobilien und Beteiligungs- GmbH (ein mittelbar zu 100 % verbundenes Unternehmen der Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg. Gen.m.b.H.) beträgt 12,00 %. Der verbleibende Aktienanteil von 47,05 % befindet sich im Streubesitz.



## Informationen zur DO & CO Aktie

ISIN	AT0000818802
Reuters Code	DOCO.VI, DOCO.IS
Bloomberg Code	DOC AV, DOCO.IT
Indizes	ATX Prime, ISE 100
WKN	081880
Börseplätze	Wien, Istanbul
Währung	EUR; TRY

## Finanzkalender

KW 23 2012	Ergebnis für das Geschäftsjahr 2011/2012
05.07.2012	Hauptversammlung
09.07.2012	Dividenden-ex-Tag
23.07.2012	Dividendenzahltag

## Investor Relations

In den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 hat das Management der DO & CO Restaurants & Catering AG Gespräche mit internationalen institutionellen Investoren und Finanzanalysten im Zuge von Investorenkonferenzen und Roadshows in Istanbul, London, Boston, New York, Warschau und Wien geführt. Des Weiteren finden in regelmäßigen Abständen Telefonkonferenzen mit Analysten und Investoren statt.

Die DO & CO Aktie wird derzeit von den Analysten folgender sechs internationaler Institutionen bewertet:

- Erste Bank
- Wood Company
- Renaissance Capital
- İş Investment
- Eczacıbaşı Securities
- Garanti Securities

Das durchschnittliche Kursziel der Analysten liegt bei EUR 39,59 (Stand: 30. Dezember 2011).

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

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

Investor Relations

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

## Ausblick

Wir erwarten, dass der Fortbestand der allgemeinen Unsicherheit nach wie vor für erhöhte Volatilität des Marktgeschehens sorgt. Trotz dieser allgemeinen Unsicherheit ist weiterhin weder eine allgemeine Abschwächung der Passagierzahlen bei den Airlines noch ein Rückgang der Gästezahlen bei Events oder Unternehmen der Division Restaurants, Lounges & Hotel zu erkennen.

An den internationalen DO & CO Standorten werden sich die Vertriebsaktivitäten weiter auf die Akquisition von Neukunden konzentrieren - DO & CO nimmt permanent an zahlreichen Airline Catering Ausschreibungen teil. Da wir davon ausgehen, dass DO & CO bei einigen der Ausschreibungen den Zuschlag erhalten wird und auch weitere Premiumkunden die Anzahl ihrer Flüge zu Destinationen mit DO & CO Standorten aufstocken, wird momentan an einer Erweiterung der Kapazitäten, vor allem an den Standorten New York und Frankfurt gearbeitet.

In der Türkei bestätigt sich die Positionierung von DO & CO als Gesamtanbieter im Airline Catering als richtige und erfolgreiche Strategie. Das umfangreiche Leistungsspektrum von klassischen Catering- und Handlingleistungen bis hin zum weltweiten Equipment- und Beverage-Management, einem modernen Cabin Crew Trainingcenter und dem Einsatz von rund 150 „DO & CO Flying Chefs“ auf mittlerweile allen Langstreckenflügen von Turkish Airlines dient als breite Basis für eine weitere Expansion am türkischen Markt. Weiters werden die Vertragsverhandlungen mit Turkish Airlines hinsichtlich der Verlängerung des Airline Catering Vertrages in der Türkei fortgesetzt.

DO & CO hat sich mit 51 % an dem größten Airlinecateringunternehmen der Ukraine beteiligt. Kyiv Catering LLC mit Sitz in Kiew ist mit 60 % Marktanteil Marktführer im Airline Catering in dieser Region und beschäftigt rund 500 Mitarbeiter. Derzeit zählen mehr als 20 Fluglinien zu seinen Kunden. Mittelfristig hat DO & CO in der Ukraine das Ziel, nicht nur im Airline Catering sondern auch mit Wiener Kaffeehauskultur, Gourmetshops und Eventcatering zu wachsen. Gegenwärtig wird eine neue Gourmetküche am Kyiv Borispol International Airport errichtet, welche im 1. Halbjahr 2012 in Betrieb genommen werden soll. Die Einbeziehung von Kyiv Catering LLC in den Konzernabschluss ist vom positiven Abschluss des derzeit laufenden Kartellverfahrens abhängig. Der Abschluss des Verfahrens ist in den nächsten Monaten zu erwarten.

Die Division International Event Catering wird im letzten Quartal des Geschäftsjahres 2011/12 wieder von zahlreichen Sportveranstaltungen geprägt sein.

Im Segment der Classic Events werden verschiedenste Wintersport-Veranstaltungen gastronomisch betreut.

Nach den ÖSV-Skirennen im Dezember in Lienz und der Flachau wird DO & CO im vierten Quartal auch in Bad Kleinkirchheim, Schladming und Kitzbühel als Caterer verantwortlich zeichnen. In Schladming wird der Skizirkus diesen Winter zweimal Station machen. Im März findet an 5 Tagen - zusätzlich zum Jännertermin - das Weltcupfinale als Vorbereitung für die WM 2013 statt. In Kitzbühel werden sich beim traditionsreichen Hahnenkammrennen wieder zahlreiche Prominente aus Wirtschaft, Politik und Sport einfinden und bestes Gourmet-Entertainment genießen können.

Beim Skispringen im Rahmen der Vier-Schanzen-Tournee wird DO & CO sowohl am Bergisel, als auch in Bischofshofen für kulinarische Höhenflüge sorgen.

Red Bull Salzburg wird auch in der Frühjahrssaison von DO & CO becatert werden. Im vierten Quartal finden 4 Spiele im Zuge der österreichischen Bundesliga sowie zumindest Eines im Rahmen der UEFA Europa League statt.

Im Segment Major Events wird der Fokus auf den Formel I Grand Prix in Kuala Lumpur im März 2012 gerichtet sein. DO & CO bereitet sich auf ca. 2.000 VIP Gäste am Circuit in Malaysia vor.

Das Projektteam für die UEFA EURO 2012, welche vom 08. Juni bis 01. Juli in Polen und der Ukraine stattfindet, wird auch im letzten Quartal des laufenden Geschäftsjahres intensiv an den Vorbereitungen arbeiten. Beim drittgrößten Sportevent der Welt wird DO & CO zum dritten Mal in Folge – nach Portugal 2004 und Österreich/Schweiz 2008 – an allen Austragungsorten für das VIP Catering verantwortlich sein.

Innerhalb der Division Restaurants, Lounges und Hotel wird DO & CO die Expansion des neuen Retail Segments vorantreiben. Die Marke ‚Henry‘ wird auf Basis der Erfahrungen des ersten Shops am Neuen Markt auf weitere Standorte ausgedehnt. Die Eröffnung im Skylink am Flughafen Wien-Schwechat per Juni 2012 ist bereits fixiert. Pläne für weitere Standorte im In- und Ausland befinden sich in der Entscheidungsphase.

Auch im Bereich der Lounges ist mit weiterem Wachstum zu rechnen. DO & CO nimmt laufend an nationalen und internationalen Ausschreibungen teil. Des Weiteren wurde die Turkish Airlines Lounge in Bodrum übernommen. Damit betreut DO & CO in der Türkei mittlerweile fünf Lounges der Turkish Airlines. Die Austrian Airlines Lounges übersiedeln im Frühjahr 2012 in den neuen Skylink am Wiener Flughafen und werden durch eine zusätzlich HON Lounge erweitert, die ebenfalls von DO & CO gastronomisch betreut wird.

Ebenfalls im Skylink am Flughafen Wien wird das Demel Segment vertreten sein. Direkt neben dem Henry Shop wird ein Demel Cafe inklusive Verkaufsshop eröffnet. Abfliegenden Passagieren im Non-Schengen Raum wird damit die Möglichkeit geboten, Produkte aus der traditionsreichen K.u.K. Hofzuckerbäckerei vor Ort zu konsumieren bzw. auf die Reise mitzunehmen.

Für die klassischen DO & CO Restaurantstandorte wie am Stephansplatz und in der Albertina sowie für das DO & CO Hotel in Wien ist eine Fortsetzung der sehr positiven Entwicklung im verbleibenden Geschäftsjahr zu erwarten.

DO & CO hat im Jänner 2012 die Ausschreibung für das Zugcatering der ÖBB für sich entscheiden können. Ab April 2012 übernimmt DO & CO unter einer neuen Qualitätsmarke die kulinarische Verpflegung der Gäste auf sämtlichen Railjets und IC/EC Garnituren der ÖBB. Die Vorbereitungen des erfahrenen DO & CO Teams laufen bereits.

Laufend werden von DO & CO, wie auch in den letzten Quartalen, mögliche Akquisitionsziele aus den Bereichen Airline Catering, Restaurants und Retail evaluiert.

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



# Kennzahlen Glossar

## EBITDA-Marge

Setzt das EBITDA (Betriebsergebnis zuzüglich Abschreibungen) in Relation zum Umsatz

## EBIT-Marge

Setzt das EBIT (Betriebsergebnis) in Relation zum Umsatz

## Eigenkapital-Quote

Zeigt das Verhältnis des um Dividendenzahlungen und Buchwerte der Firmenwerte bereinigten Eigenkapitals zum Gesamtkapital

## Nettozinsverbindlichkeiten

Finanzverbindlichkeiten abzüglich liquider Mittel und Wertpapiere des Umlaufvermögens

## Gearing Ratio

Zeigt die Finanzierungsgebarung als Verhältnis Nettozinsverbindlichkeiten zu Eigenkapital (bereinigt um Dividendenzahlungen und Buchwerte der Firmenwerte)

## Working Capital

Ist der Überschuss des Umlaufvermögens über das kurzfristige Fremdkapital

## Free Cash-Flow

Cash-Flow aus der Betriebstätigkeit zuzüglich Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit

## ROS – Return on sales

Ist die Umsatzrendite und wird durch Gegenüberstellung des EGT (Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit) zu Umsatz ermittelt

## Capital Employed

Eigenkapital nach Dividendenzahlungen abzüglich der Buchwerte der Firmenwerte zuzüglich verzinsliches Fremdkapital und Nettozinsverbindlichkeiten abzüglich Finanzanlagen

## ROCE – Return on capital employed

Zeigt die Verzinsung des investierten Kapitals durch Gegenüberstellung des EBIT vor Firmenwertabschreibungen abzüglich der bereinigten Steuern im Vergleich zum durchschnittlichen Capital Employed

## ROE – Return on equity

Versteuertes Ergebnis (vor Firmenwertabschreibungen) wird dem durchschnittlichen Eigenkapital nach Dividendenausschüttungen und nach Abzug der Buchwerte der Firmenwerte gegenübergestellt

**Konzernabschluss 1. -3. Quartal 2011/2012 (ungeprüft)**  
der DO & CO Gruppe nach IFRS

## Konzernbilanz zum 31. Dezember 2011 (ungeprüft)

Anhang	A K T I V A	in TEUR	31. Dez 2011	31. Dez 2010	31. März 2011	31. März 2010
	Immaterielle Vermögenswerte		15.706	21.633	19.922	25.352
	Sachanlagen		60.368	59.864	58.830	59.143
	Finanzanlagen		2.148	2.186	1.850	1.645
(1)	<b>Anlagevermögen</b>		<b>78.223</b>	<b>83.683</b>	<b>80.601</b>	<b>86.140</b>
(2)	Übriges langfristiges Vermögen		3.350	1.219	3.277	1.770
	<b>Langfristiges Vermögen</b>		<b>81.572</b>	<b>84.903</b>	<b>83.878</b>	<b>87.910</b>
(3)	Vorräte		13.174	13.652	13.436	10.333
(4)	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		39.590	30.395	31.870	31.213
(4)	Summe übrige kurzfristige Forderungen sowie sonstiges kurzfristiges Vermögen		53.241	9.780	11.308	14.026
(5)	Liquide Mittel		86.045	105.662	109.312	29.171
	<b>Kurzfristiges Vermögen</b>		<b>192.050</b>	<b>159.488</b>	<b>165.926</b>	<b>84.742</b>
	Latente Steuern		2.677	3.538	2.794	3.116
	<b>Summe Aktiva</b>		<b>276.299</b>	<b>247.929</b>	<b>252.598</b>	<b>175.768</b>
Anhang	P A S S I V A	in TEUR	31. Dez 2011	31. Dez 2010	31. März 2011	31. März 2010
	Grundkapital		19.488	19.488	19.488	15.590
	Kapitalrücklagen		70.602	70.602	70.602	34.464
	Gewinnrücklagen		43.805	31.787	31.787	24.043
	Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung		-7.852	-5.263	-6.927	-5.636
	Eigene Anteile		0	0	0	-1.221
	Konzernergebnis		14.864	10.258	15.428	9.659
	<b>Summe Anteilseigner der DO &amp; CO AG</b>		<b>140.907</b>	<b>126.871</b>	<b>130.379</b>	<b>76.898</b>
	Anteile anderer Gesellschafter		21.654	19.699	20.665	16.442
(6)	<b>Eigenkapital</b>		<b>162.561</b>	<b>146.571</b>	<b>151.044</b>	<b>93.340</b>
(7)	Langfristige Rückstellungen		17.328	16.470	17.062	16.805
	Übrige langfristige Verbindlichkeiten		0	0	0	257
	<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>17.328</b>	<b>16.470</b>	<b>17.062</b>	<b>17.062</b>
(8)	Kurzfristige sonstige Rückstellungen		51.538	45.765	43.278	36.185
(9)	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		31.721	29.288	30.374	21.625
(9)	Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten		13.152	9.836	10.841	7.555
	<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>96.411</b>	<b>84.889</b>	<b>84.493</b>	<b>65.366</b>
	<b>Summe Passiva</b>		<b>276.299</b>	<b>247.929</b>	<b>252.598</b>	<b>175.768</b>

## Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

für das 1. -3. Quartal 2011/2012

Anhang	in TEUR	3. Quartal 2011/2012	3. Quartal 2010/2011	1. - 3. Quartal 2011/2012	1. - 3. Quartal 2010/2011
(10)	<b>Umsatzerlöse</b>	<b>117.327</b>	<b>107.757</b>	<b>361.824</b>	<b>330.474</b>
(11)	Sonstige betriebliche Erträge	2.880	2.813	7.831	5.250
(12)	Materialaufwand und Aufwand für bezogene Leistungen	-50.817	-46.805	-156.340	-139.294
(13)	Personalaufwand	-38.660	-34.857	-112.318	-103.541
(14)	Planmäßige Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-4.204	-4.711	-12.302	-13.411
(15)	Sonstige betriebliche Aufwendungen	-20.537	-19.931	-63.828	-59.994
	<b>EBIT - Operatives Betriebsergebnis</b>	<b>5.990</b>	<b>4.266</b>	<b>24.868</b>	<b>19.483</b>
(16)	Finanzergebnis	704	797	2.391	1.886
	davon aus assoziierten Unternehmen	41	177	281	536
	<b>EGT - Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>6.694</b>	<b>5.063</b>	<b>27.259</b>	<b>21.369</b>
(17)	Steuern vom Einkommen und Ertrag	-1.725	-1.189	-7.184	-6.277
	<b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>4.969</b>	<b>3.874</b>	<b>20.075</b>	<b>15.092</b>
(18)	Auf konzernfremde Gesellschafter entfallendes Ergebnis	-1.281	-1.284	-5.211	-4.834
	<b>Konzernergebnis</b>	<b>3.688</b>	<b>2.590</b>	<b>14.864</b>	<b>10.258</b>

### Kennzahlen je Aktie

	3. Quartal 2011/2012	3. Quartal 2010/2011	1. - 3. Quartal 2011/2012	1. - 3. Quartal 2010/2011
Anzahl der Aktien (in Stk)	9.744.000	9.744.000	9.744.000	9.744.000
Gewichtete Aktien (in Stk)	9.744.000	8.346.748	9.744.000	7.885.662
<b>Ergebnis je Aktie</b>	<b>0,38</b>	<b>0,31</b>	<b>1,53</b>	<b>1,30</b>

## Konzern-Geldflussrechnung (ungeprüft)

für das 1. -3. Quartal 2011/2012

in TEUR	1. - 3. Quartal 2011 / 2012	1. - 3. Quartal 2010 / 2011	Geschäftsjahr 2010 / 2011	Geschäftsjahr 2009 / 2010
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>27.259</b>	<b>21.369</b>	<b>30.848</b>	<b>19.257</b>
+ Abschreibungen und Wertminderungen	13.373	13.411	17.524	17.460
-/+ Gewinne / Verluste aus dem Abgang von Vermögenswerten des Investitionsbereiches	-162	-65	203	374
+/- Ergebnisübernahme aus assoziierten Unternehmen	-281	-536	-200	-110
<b>Cash-Flow aus dem Ergebnis</b>	<b>40.189</b>	<b>34.179</b>	<b>48.375</b>	<b>36.982</b>
-/+ Zunahme / Abnahme der Vorräte und der kurzfristigen Vermögenswerte	-10.703	2.854	-783	2.092
+/- Zunahme / Abnahme von Rückstellungen	7.655	8.200	4.822	9.781
+/- Zunahme / Abnahme von Lieferverbindlichkeiten sowie der übrigen Verbindlichkeiten	3.819	9.945	11.852	2.804
+/- Währungsbedingte Veränderung des Nicht-Fondsvermögen	350	-403	1.387	-1.383
+/- Veränderung des Ausgleichsposten aus der Schuldenkonsolidierung	1.220	439	-734	242
- Zahlungen für Ertragsteuern sowie Veränderung latenter Steuern	-6.651	-6.377	-7.251	-4.662
<b>Cash-Flow aus dem operativen Bereich</b>	<b>35.879</b>	<b>48.838</b>	<b>57.668</b>	<b>45.854</b>
+/- Veränderungen aus Abgängen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	186	148	276	104
+/- Veränderung liquider Mittel aus Konsolidierungskreisänderungen	0	0	12	0
- Auszahlungen für Zugänge von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	-11.899	-11.565	-16.259	-13.544
- Auszahlungen für Zugänge von Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens sowie sonstigen kurzfristigen Vermögenswerten	-39.304	0	-5	0
-/+ Zunahme / Abnahme der langfristigen Forderungen	-73	-54	14	-944
<b>Cash-Flow aus dem Investitionsbereich</b>	<b>-51.090</b>	<b>-11.471</b>	<b>-15.962</b>	<b>-14.385</b>
- Dividendenzahlung an Aktionäre	-3.410	-1.914	-1.914	-1.165
- Dividendenzahlung an Minderheitsgesellschafter	-2.101	-1.267	-1.234	-233
+ Kapitalerhöhung und Verkauf eigener Aktien	0	42.633	42.638	0
+/- Zahlungsströme aus dem Erwerb eigener Aktien	0	-274	-274	-1.059
+/- Zunahme / Abnahme der Finanzverbindlichkeiten	0	0	0	-15.202
<b>Cash-Flow aus dem Finanzierungsbereich</b>	<b>-5.512</b>	<b>39.177</b>	<b>39.216</b>	<b>-17.659</b>
<b>Cash-Flow gesamt</b>	<b>-20.723</b>	<b>76.544</b>	<b>80.921</b>	<b>13.811</b>
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	109.312	29.171	29.171	15.132
Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf den Finanzmittelbestand	-2.544	-53	-780	228
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	86.045	105.662	109.312	29.171
<b>Fondsveränderung</b>	<b>-20.723</b>	<b>76.544</b>	<b>80.921</b>	<b>13.811</b>

## Konzern-Eigenkapitalveränderung (ungeprüft)

für das 1. -3. Quartal 2011/2012

in TEUR	Den Anteilseignern der DO & CO AG zurechenbarer Anteil										Anteile anderer Gesellschafter	Eigenkapital
	Grundkapital	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen	Konzernergebnis	Währungs-differenzen ausl. Tochterunternehmen	Auswirkungen Net Investment	Latente Steuer	Eigene Anteile	Summe	Übriges kum. Ergebnis		
<b>Stand per 31. März 2010</b>	15.590	34.464	24.043	9.659	503	-8.346	2.207	-1.221	76.898	16.442	93.340	
Dividendenauszahlungen 2009/2010			-1.914						-1.914	-1.267	-3.181	
Kapitalerhöhung und Verkauf eigener Aktien	3.898	40.075							43.973		43.973	
Eigenkapitaltransaktionskosten		-3.937							-3.937		-3.937	
Ergebnisvortrag 2009/2010			9.659	-9.659					0		0	
Gesamtergebnis				10.258	-66	684	-245		10.630	4.525	15.155	
Veränderung eigener Anteile								1.221	1.221		1.221	
<b>Stand per 31. Dezember 2010</b>	19.488	70.602	31.787	10.257	438	-7.662	1.961	0	126.871	19.699	146.571	
<b>Stand per 31. März 2011</b>	19.488	70.602	31.787	15.428	-53	-9.237	2.363	0	130.378	20.665	151.044	
Dividendenauszahlungen 2010/2011			-3.410						-3.410	-2.101	-5.512	
Ergebnisvortrag 2010/2011			15.428	-15.428					0		0	
Gesamtergebnis				14.864	-2.145	1.659	-439		13.939	3.090	17.029	
<b>Stand per 31. Dezember 2011</b>	19.488	70.602	43.805	14.864	-2.199	-7.578	1.924	0	140.906	21.654	162.561	

## Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)

für das 1. -3. Quartal 2011/2012

in TEUR	3. Quartal 2011/2012	3. Quartal 2010/2011	1. - 3. Quartal 2011/2012	1. - 3. Quartal 2010/2011
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>4.969</b>	<b>3.874</b>	<b>20.075</b>	<b>15.092</b>
Differenzen aus der Fremdwährungsumrechnung	729	-1.486	-4.266	-376
Auswirkungen des Net Investment Approach	1.245	109	1.659	684
Ertragsteuern auf andere erfasste Erträge und Aufwendungen	-314	-43	-439	-245
<b>Übriges kumuliertes Ergebnis der Periode nach Steuern</b>	<b>1.661</b>	<b>-1.420</b>	<b>-3.046</b>	<b>63</b>
<b>Gesamtergebnis der Periode</b>	<b>6.630</b>	<b>2.454</b>	<b>17.029</b>	<b>15.155</b>
Anteil anderer Gesellschafter am Gesamtergebnis	1.838	419	3.090	4.525
Anteil der Gesellschafter des Mutterunternehmens am Gesamtergebnis	4.792	2.035	13.939	10.630

# Beteiligungsgesellschaften

der DO & CO Restaurants & Catering AG per 31. Dezember 2011

Gesellschaft	Sitz	Land	Beteiligung in %	Obergesellschaft <sup>1</sup>	Währung	Nominalkapital in THW <sup>2</sup>
<b>Vollkonsolidierte Gesellschaften</b>						
DO & CO Party-Service & Catering GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
DO & CO im Haas Haus Restaurantbetriebs GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
DO & CO Catering-Consult & Beteiligungs GmbH	Wien	A	100,0	DINV	EUR	36
DO & CO - Salzburg Restaurants & Betriebs GmbH	Salzburg	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
DO & CO - Baden Restaurants & Veranstaltungen GmbH	Baden	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
DO & CO Albertina GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
AIOLI Airline Catering Austria GmbH	Wien-Flughafen	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
AIOLI Restaurants & Party-Service GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
K.u.K. Hofzuckerbäcker Ch. Demel's Söhne GmbH	Wien	A	100,0	DCCC	EUR	799 4)
Demel Salzburg Cafe-Restaurant Betriebs GmbH	Salzburg	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
B & B Betriebsrestaurants GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
DO & CO Airport Hospitality GmbH (formerly: Cafe Restaurant & Catering im Casino Wien GmbH)	Wien	A	100,0	DCCC	EUR	35 4)
DO & CO im PLATINUM Restaurantbetriebs GmbH	Wien	A	90,0	DCCC	EUR	35
DO & CO Airline Catering Austria GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	150 3)
Sky Gourmet-airline catering and logistics GmbH	Wien-Flughafen	A	100,0	DCCC	EUR	800 4)
DO & CO (Deutschland) Holding GmbH	Kelsterbach	D	100,0	DINV	EUR	25
DO & CO München GmbH	Schwaig/Oberding	D	100,0	DDHO	EUR	25 5)
DO & CO Frankfurt GmbH	Kelsterbach	D	100,0	DDHO	EUR	25 5)
DO & CO Berlin GmbH	Berlin	D	100,0	DDHO	EUR	25 5)
DO & CO Lounge GmbH	Frankfurt	D	100,0	DDHO	EUR	25 5)
DO & CO Italy S.r.l.	Vizzola Ticino	I	100,0	DCAG	EUR	1.275
DO & CO Restauración & Catering Espana, S.L.	Barcelona	E	100,0	DINV	EUR	3
DO & CO International Catering Ltd.	Feltham	GB	100,0	DINV	EUR	30 6)
DO & CO Event & Airline Catering Ltd.	Feltham	GB	100,0	DINV	GBP	0
DO & CO International Investments Ltd.	London	GB	100,0	DCAG	EUR	0 6)
Total Inflight Solution GmbH	Wien	A	100,0	DCCC	EUR	35 4)
DO & CO Museum Catering Ltd.	Feltham	GB	100,0	DINV	GBP	0
DO & CO Holdings USA, Inc.	Wilmington	USA	100,0	DINV	USD	100
DO & CO Miami Catering, Inc.	Miami	USA	100,0	DHOL	USD	1
DO & CO New York Catering, Inc.	New York	USA	100,0	DHOL	USD	1
DO & CO - Restauração e Catering, Sociedade Unipessoal, Lda	Lissabon	P	100,0	DINV	EUR	5
DOCO Istanbul Catering ve Restaurant Hiz. Tic. ve San. A.S.	Istanbul	TK	100,0	DINV	TL	750
THY DO & CO Ikram Hizmetleri A.S.	Istanbul	TK	50,0	DIST	TL	30.000
DO & CO Event Austria GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	100 3)
DO & CO Catering & Logistics Austria GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	100 3)
DO & CO International Event AG	Zug	CH	100,0	DINV	CHF	100
DO & CO International Catering & Logistics AG	Zürich	CH	100,0	DINV	CHF	100
Sky Gourmet Slovensko s.r.o.	Bratislava	SK	100,0	DSKY	EUR	63 7)
DO & CO Olympiapark München Restaurant GmbH	München	D	100,0	DDHO	EUR	25 5)
DO & CO Olympiapark München Catering GmbH	München	D	100,0	DDHO	EUR	25 5)
DEMEL New York Inc.	New York	USA	100,0	DHOL	USD	1
Do & Co Restaurantbetriebsgesellschaft m.b.H.	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
Ibrahim Halil Dogudan Gesellschaft m.b.H.	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	36 3)
DO & CO Procurement GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
DO & CO Gourmet Kitchen Cold GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
DO & CO Gourmet Kitchen Hot GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
DO & CO Pastry GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
DO & CO Airline Logistics GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
DO & CO Facility Management GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
DO & CO Special Hospitality Services GmbH	Wien	A	100,0	DCAG	EUR	35 3)
DO & CO HOSPITALITY MANAGEMENT POLAND SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Warschau	PL	99,0	DCCC	ZŁ	5 9)
DO & CO EVENTS POLAND SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Warschau	PL	99,0	DCCC	ZŁ	5 9)
<b>At equity-konsolidierte Gesellschaften</b>						
Sky Gourmet Malta Ltd.	Fgura	MT	40,0	DSKY	EUR	1 8)
Sky Gourmet Malta Inflight Services Ltd.	Fgura	MT	40,0	DSKY	EUR	1 8)
ISS Ground Services GmbH	Wien	A	49,0	DTIS	EUR	218
Fortnum & Mason Events Ltd.	London	GB	50,0	DLHR	GBP	0

1) DCAG = DO & CO Restaurants & Catering Aktiengesellschaft  
DCCC = DO & CO Catering-Consult & Beteiligungs GmbH  
DHOL = DO & CO Holdings USA, Inc.  
DINV = DO & CO International Investments Ltd.  
DDHO = DO & CO (Deutschland) Holding GmbH  
DSKY = Sky Gourmet-airline catering and logistics GmbH  
DIST = DOCO Istanbul Catering ve Restaurant Hiz. Tic. ve San. A.S.  
DTIS = Total Inflight Solution GmbH  
DLHR = DO & CO Event & Airline Catering Ltd.

2) THW = Tausend Heimatwährung  
3) Zwischen diesen Gesellschaften und der DO & CO Restaurants & Catering Aktiengesellschaft besteht ein Ergebnisabführungsvertrag.  
4) Zwischen diesen Gesellschaften und der DO & CO Catering-Consult & Beteiligungs GmbH besteht ein Ergebnisabführungsvertrag.  
5) Zwischen diesen Gesellschaften und der DO & CO (Deutschland) Holding GmbH besteht ein Ergebnisabführungsvertrag.  
6) Die Einzahlung des Nominalkapitals erfolgte ursprünglich in GBP.  
7) Die Einzahlung des Nominalkapitals erfolgte ursprünglich in SKK.  
8) Die Einzahlung des Nominalkapitals erfolgte ursprünglich in MTL.  
9) Jeweils 1 % wird von der DO & CO Event Austria GmbH gehalten

## **Konzernanhang (ungeprüft)**

### **I. Allgemeine Erläuterungen**

#### 1. Grundlagen

Die DO & CO Restaurants & Catering AG ist ein international tätiger Cateringkonzern mit Sitz in Wien. Die Geschäftsaktivitäten umfassen die folgenden drei Divisionen: 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 2011/2012 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 2011 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 2011 gesehen werden.

Der Zwischenabschluss zum 31. Dezember 2011 wurde weder geprüft, noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

Der Zwischenabschluss wurde in Tausend Euro erstellt (TEUR), Zahlen im Anhang sind ebenfalls in Tausend Euro (TEUR) angegeben, sofern nicht anders ausgewiesen. Bei der Summierung gerundeter Beträge und Prozentangaben können durch die Verwendung automatischer Rechenhilfen Rundungsdifferenzen auftreten.

#### 2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden im Vergleich zum vorjährigen Konzernabschluss unverändert beibehalten.

### 3. Konsolidierungskreis

Im Vergleich zum 31. März 2011 hat sich der Konsolidierungskreis (einschließlich der DO & CO Restaurants & Catering AG) in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 um nachfolgende Gesellschaften erweitert:

- DO & CO Procurement GmbH
- DO & CO Gourmet Kitchen Cold GmbH
- DO & CO Gourmet Kitchen Hot GmbH
- DO & CO Pastry GmbH
- DO & CO Airline Logistics GmbH
- DO & CO Facility Management GmbH
- DO & CO Special Hospitality Services GmbH
- DO & CO HOSPITALITY MANAGEMENT POLAND SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
- DO & CO EVENTS POLAND SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Die beiden polnischen Gesellschaften wurden im 3. Quartal des Geschäftsjahres, alle übrigen Gesellschaften im 2. Quartal des Geschäftsjahres gegründet. Sämtliche dieser Gesellschaften wurden per 31. Dezember 2011 im Wege der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss einbezogen.

Die Erweiterung des Konsolidierungskreises hat keine Auswirkung auf die Konzernbilanz zum 31. Dezember 2011 bzw. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die ersten drei Quartale des Geschäftsjahres 2011/2012.

### 4. Währungsumrechnung

Die Umrechnung der Zwischenabschlüsse der ausländischen Gesellschaften erfolgte nach dem Konzept der funktionalen Währung entsprechend den Vorgaben des IAS 21 (The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates). Die funktionale Währung ist bei den ausländischen Gesellschaften - mit Ausnahme von zwei britischen Gesellschaften - die jeweilige Landeswährung, da die Tochtergesellschaften ihr Geschäft in finanzieller, wirtschaftlicher und organisatorischer Hinsicht selbständig betreiben.

Die Zwischenabschlüsse von acht ausländischen Tochtergesellschaften mit Sitz außerhalb des Gemeinschaftsgebietes der Staaten der Europäischen Union bzw. von je zwei Tochtergesellschaften mit Sitz in Großbritannien und Polen wurden nach den Grundsätzen des modifizierten Stichtagskursverfahrens umgerechnet. Die Bilanzposten wurden mit dem Stichtagsmittelkurs zum 31. Dezember 2011 bewertet. In der Gewinn- und Verlustrechnung wurden die Erträge und Aufwendungen mit dem Jahresdurchschnittskurs umgerechnet.

Stichtagsumrechnungsdifferenzen aus der Bilanz wurden ergebnisneutral in das Eigenkapital eingestellt. Währungsumrechnungsdifferenzen zwischen dem Stichtagskurs innerhalb der Bilanz und dem Durchschnittskurs innerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung wurden im Eigenkapital verrechnet.

Nicht realisierte Währungsumrechnungsdifferenzen bei monetären Posten, die wirtschaftlich einem Anteil an einem verbundenen Unternehmen zuzurechnen sind, wie insbesondere Ausleihungen aus gegebenen Darlehen an Tochtergesellschaften, wurden ergebnisneutral in einen Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung eingestellt und im Eigenkapital verrechnet.

Die für die Währungsumrechnung verwendeten Wechselkurse wesentlicher Währungen haben sich wie folgt entwickelt:



	in EUR	Stichtagskurs		kum. Durchschnittskurs	
		31. Dez 2011	31. Dez 2010	31. Dez 2011	31. Dez 2010
1 US-Dollar		0,772857	0,748391	0,714028	0,767426
1 Britisches Pfund		1,197175	1,161778	1,145918	1,181179
1 Türkische Lira		0,409299	0,483232	0,416009	0,506874
1 Schweizer Franken		0,822639	0,799744	0,825880	0,746240

## 5. 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 ausschlaggebend.

## II. Erläuterungen zur Konzernbilanz und zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

### II.1. Konzernbilanz zum 31. Dezember 2011

#### (1) Anlagevermögen

in TEUR	31. Dez 2011	31. Dez 2010	31. März 2011	31. März 2010
Immaterielle Vermögenswerte	15.706	21.633	19.922	25.352
Sachanlagen	60.368	59.864	58.830	59.143
Finanzanlagen	2.148	2.186	1.850	1.645
<b>Summe</b>	<b>78.223</b>	<b>83.683</b>	<b>80.601</b>	<b>86.140</b>

In den Finanzanlagen sind die „at equity“ konsolidierten Beteiligungen an der Sky Gourmet Malta Ltd., Sky Gourmet Malta Inflight Services Ltd., ISS Ground Services GmbH und der Fortnum & Mason Events Ltd. enthalten.

#### (2) Übriges langfristiges Vermögen

in TEUR	31. Dez 2011	31. Dez 2010	31. März 2011	31. März 2010
Sonstige langfristige Vermögenswerte	3.350	1.219	3.277	1.770
<b>Summe</b>	<b>3.350</b>	<b>1.219</b>	<b>3.277</b>	<b>1.770</b>

Das übrige langfristige Vermögen der in den Konzernabschluss einbezogenen Tochtergesellschaften umfasste im Wesentlichen die aufgrund des vom Kalenderjahr abweichenden Geschäftsjahres zum 31. März 2012 langfristigen Charakter darstellenden aktivierten Ertragsteuervorauszahlungen der DO & CO Restaurants & Catering AG sowie geleistete Kautionen für angemietete Räumlichkeiten.

#### (3) Vorräte

in TEUR	31. Dez 2011	31. Dez 2010	31. März 2011	31. März 2010
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	5.837	6.289	5.953	4.931
Waren	7.337	7.363	7.482	5.402
<b>Summe</b>	<b>13.174</b>	<b>13.652</b>	<b>13.436</b>	<b>10.333</b>

#### (4) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und übrige kurzfristige Forderungen sowie sonstiges kurzfristiges Vermögen

Die Zusammensetzung des kurzfristigen Umlaufvermögens mit einer Restlaufzeit von unter einem Jahr zeigte sich wie folgt:

in TEUR	31. Dez 2011	31. Dez 2010	31. März 2011	31. März 2010
<b>Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</b>	<b>39.590</b>	<b>30.395</b>	<b>31.870</b>	<b>31.213</b>
Forderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	570	720	784	697
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	51.545	8.003	9.275	12.653
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	1.125	1.057	1.250	676
<b>Summe übrige kurzfristige Forderungen sowie sonstiges kurzfristiges Vermögen</b>	<b>53.241</b>	<b>9.780</b>	<b>11.308</b>	<b>14.026</b>
<b>Summe</b>	<b>92.831</b>	<b>40.174</b>	<b>43.178</b>	<b>45.239</b>

Die Erhöhung bei den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber dem 31. März 2011 ist einerseits saisonal bedingt, andererseits resultiert der Anstieg aus der Weiterverrechnung von Investitionen in die Lounge der Turkish Airlines in Istanbul.

Der Anstieg der sonstigen kurzfristigen Forderungen und Vermögenswerte resultiert aus der Einrichtung von Treuhandkonten in Zusammenhang mit dem Erwerb der Anteile an Kyiv Catering LLC sowie aus der Diversifikation in jederzeit veräußerbaren Vermögenswerten zur Absicherung gegen Inflations-, Ausfalls- und Fremdwährungsrisiko.

#### (5) Liquide Mittel

in TEUR	31. Dez 2011	31. Dez 2010	31. März 2011	31. März 2010
Kassabestände, erhaltene Schecks	1.155	577	242	888
Guthaben bei Kreditinstituten	84.890	105.086	109.071	28.282
<b>Summe</b>	<b>86.045</b>	<b>105.662</b>	<b>109.312</b>	<b>29.171</b>

#### (6) Eigenkapital

in TEUR	31. Dez 2011	31. Dez 2010	31. März 2011	31. März 2010
Grundkapital	19.488	19.488	19.488	15.590
Kapitalrücklagen	70.602	70.602	70.602	34.464
Gewinnrücklagen	43.805	31.787	31.787	24.043
Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung	-7.852	-5.263	-6.927	-5.636
Eigene Anteile	0	0	0	-1.221
Konzernergebnis	14.864	10.258	15.428	9.659
<b>Summe Anteilseigner der DO &amp; CO AG</b>	<b>140.907</b>	<b>126.871</b>	<b>130.379</b>	<b>76.898</b>
Anteile anderer Gesellschafter	21.654	19.699	20.665	16.442
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>162.561</b>	<b>146.571</b>	<b>151.044</b>	<b>93.340</b>

In der ordentlichen Hauptversammlung am 5. Juli 2007 wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrates bis 30. Juni 2012 um bis zu weitere EUR 3.897.600 durch Ausgabe von bis zu 1.948.800 Stück neue auf Inhaber lautende Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage zu erhöhen (genehmigtes Kapital).

Mit Hauptversammlungsbeschluss vom 10. Juli 2008 wurde das Grundkapital der Gesellschaft gemäß § 159 (2) Z 1 AktG um bis zu EUR 7.795.200 durch Ausgabe von bis zu 3.897.600 Stück auf Inhaber lautende neue Aktien ohne Nennwert (Stückaktien) zur Ausgabe an Gläubiger von Finanzinstrumenten erhöht. Die Kapitalerhöhung darf nur so weit durchgeführt werden, als die Gläubiger von Finanzinstrumenten von ihrem Bezugs- und/oder Umtauschrecht auf Aktien der Gesellschaft Gebrauch machen (bedingtes Kapital).

Die Aktie der DO & CO Restaurants & Catering AG notiert seit März 2007 im „Prime Market“ der Wiener Börse und seit Dezember 2010 an der Istanbuler Börse. Die Attila Dogudan Privatstiftung ist mit 40,95 % (31. März 2011: 40,95 %) Hauptaktionär der DO & CO Restaurants & Catering AG. Der Anteil der DZR Immobilien und Beteiligungs GmbH (ein mittelbar zu 100 % verbundenes Unternehmen der Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg. Gen.m.b.H.) beträgt 12,00 % (31. März 2011: 12,00 %). Der verbleibende Aktienanteil befindet sich im Streubesitz (die Beteiligungsverhältnisse beziehen sich auf den jeweiligen Bilanzstichtag).

In den Gewinnrücklagen sind neben den Reserven aus thesaurierten Gewinnen die Gewinnrücklagen in Höhe der in österreichischen Einzelabschlüssen in Anspruch genommenen steuerlichen Investitionsbegünstigungen ausgewiesen, wobei eine auf diese unversteuerten Rücklagen entfallende latente Steuerrückstellung unterlassen wurde. Darüber hinaus beinhalten diese neben gesetzlichen Gewinnrücklagen einzelner in den Konzernabschluss einbezogener Gesellschaften sämtliche nicht im Rahmen der Kapitalkonsolidierung eliminierten Gewinnrücklagen von Tochterunternehmen.

Die Anteile anderer Gesellschafter umfassen die direkt bestehenden Fremdanteile am Eigenkapital der vollkonsolidierten THY DO & CO İkrım Hizmetleri A.Ş. in der Höhe von 50 %. Weiters erfolgte unter diesem Posten der Ausweis des Minderheitenanteils von 10 % an der DO & CO im PLATINUM Restaurantbetriebs GmbH.

## (7) Langfristige Rückstellungen

in TEUR	31. Dez 2011	31. Dez 2010	31. März 2011	31. März 2010
Abfertigungsrückstellungen PBO	12.430	12.256	12.631	11.863
Jubiläumsgeldrückstellungen PBO	3.946	3.427	3.555	3.185
Latente Steuerrückstellungen	325	34	249	176
Pensionsrückstellungen PBO	551	542	551	549
Sonstige Rückstellungen	76	212	76	1.032
<b>Summe</b>	<b>17.328</b>	<b>16.470</b>	<b>17.062</b>	<b>16.805</b>

## (8) Kurzfristige sonstige Rückstellungen

in TEUR	31. Dez 2011	31. Dez 2010	31. März 2011	31. März 2010
Steuerrückstellungen	7.543	5.638	6.747	5.553
Sonstige Personalarückstellungen	11.248	10.972	12.337	10.558
Noch nicht fakturierte Lieferungen und Leistungen	10.771	5.255	3.951	1.778
Sonstige Rückstellungen	21.975	23.900	20.242	18.296
<b>Summe</b>	<b>51.538</b>	<b>45.765</b>	<b>43.278</b>	<b>36.185</b>

Der Anstieg der noch nicht fakturierten Lieferungen und Leistungen ist im Wesentlichen auf Rückstellungen in der Division Airline Catering zurückzuführen.

## (9) Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und übrige kurzfristige Verbindlichkeiten

in TEUR	31. Dez 2011	31. Dez 2010	31. März 2011	31. März 2010
<b>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b>	<b>31.721</b>	<b>29.288</b>	<b>30.374</b>	<b>21.625</b>
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	824	265	321	350
Sonstige Verbindlichkeiten	11.493	8.659	9.372	7.054
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	836	912	1.148	151
<b>Summe übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>13.152</b>	<b>9.836</b>	<b>10.841</b>	<b>7.555</b>
<b>Summe</b>	<b>44.873</b>	<b>39.123</b>	<b>41.215</b>	<b>29.180</b>

## Eventualverbindlichkeiten und Haftungsverhältnisse

in TEUR	31. Dez 2011	31. Dez 2010
Garantien	11.295	12.798

Bei den ausgewiesenen Beträgen handelt es sich unverändert zum Vorjahr um Liefergarantien aus der Türkei und um Bankgarantien zur Sicherstellung von Ansprüchen aus Mietverhältnissen sowie zur Sicherstellung von Abgabenrückzahlungen der italienischen Finanzbehörde.

## II.2. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das 1. -3. Quartal 2011/2012

Die Aufstellung der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfolgte nach dem Gesamtkostenverfahren.

### (10) Umsatzerlöse

in TEUR	3. Quartal 2011/2012	3. Quartal 2010/2011	1. - 3. Quartal 2011/2012	1. - 3. Quartal 2010/2011
Airline Catering	86.713	81.257	269.541	251.822
International Event Catering	11.151	8.891	39.677	31.464
Restaurants, Lounges & Hotel	19.463	17.609	52.607	47.188
<b>Summe</b>	<b>117.327</b>	<b>107.757</b>	<b>361.824</b>	<b>330.474</b>

### (11) Sonstige betriebliche Erträge

in TEUR	3. Quartal 2011/2012	3. Quartal 2010/2011	1. - 3. Quartal 2011/2012	1. - 3. Quartal 2010/2011
Buchgewinne aus dem Abgang vom Anlagevermögen	119	32	186	148
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	11	759	407	1.041
Auflösung von Wertberichtigungen zu Forderungen	0	67	44	123
Versicherungsvergütungen	33	74	109	78
Mieterträge	25	7	71	126
Kursdifferenzen	1.760	964	4.867	1.928
Übrige sonstige betriebliche Erträge	931	910	2.146	1.806
<b>Summe</b>	<b>2.880</b>	<b>2.813</b>	<b>7.831</b>	<b>5.250</b>

### (12) Materialaufwand und Aufwand für bezogene Leistungen

in TEUR	3. Quartal 2011/2012	3. Quartal 2010/2011	1. - 3. Quartal 2011/2012	1. - 3. Quartal 2010/2011
Materialaufwand (inkl. Handelswareneinsatz)	41.812	38.791	128.395	117.099
Aufwand für bezogene Leistungen	9.005	8.015	27.945	22.194
<b>Summe</b>	<b>50.817</b>	<b>46.805</b>	<b>156.340</b>	<b>139.294</b>

### (13) Personalaufwand

in TEUR	3. Quartal 2011/2012	3. Quartal 2010/2011	1. - 3. Quartal 2011/2012	1. - 3. Quartal 2010/2011
Löhne und Gehälter	29.509	27.321	87.930	81.814
Aufwendungen für Abfertigungen, Pensionen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	2.105	430	3.902	1.877
Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	5.868	5.551	16.987	15.942
Sonstige Sozialaufwendungen	1.179	1.555	3.499	3.908
<b>Summe</b>	<b>38.660</b>	<b>34.857</b>	<b>112.318</b>	<b>103.541</b>

### (14) Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

in TEUR	3. Quartal 2011/2012	3. Quartal 2010/2011	1. - 3. Quartal 2011/2012	1. - 3. Quartal 2010/2011
Planmäßige Abschreibungen	4.204	4.711	12.302	13.411
<b>Summe</b>	<b>4.204</b>	<b>4.711</b>	<b>12.302</b>	<b>13.411</b>

## (15) Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die Zusammensetzung der sonstigen betrieblichen Aufwendungen ergab sich wie folgt:

in TEUR	3. Quartal 2011/2012	3. Quartal 2010/2011	1. - 3. Quartal 2011/2012	1. - 3. Quartal 2010/2011
Steuern, soweit sie nicht unter Steuern vom Einkommen und Ertrag fallen	263	0	1.003	727
Mieten, Pachten und Betriebskosten (inkl. Airportabgaben)	11.259	11.325	34.595	33.497
Reise-, Nachrichten- und Kommunikationsaufwand	2.388	1.833	6.909	5.711
Transport-, KFZ-Aufwand und Instandhaltungen	2.736	2.289	8.243	7.417
Versicherungen	203	201	688	652
Rechts-, Prüfungs- und Beratungsaufwand	1.387	1.240	3.074	2.531
Werbeaufwand	550	285	1.684	721
Sonstiger Personalaufwand	122	123	455	450
Übriger sonstiger betrieblicher Aufwand	571	1.201	2.341	3.170
Forderungsverluste, Wertberichtigungen und sonstige Schadensfälle	-59	-42	245	795
Kursdifferenzen	423	905	2.835	2.472
Buchverluste aus dem Abgang vom Anlagevermögen	2	32	24	83
Sonstiger Verwaltungsaufwand	693	540	1.731	1.766
<b>Summe</b>	<b>20.537</b>	<b>19.931</b>	<b>63.828</b>	<b>59.994</b>

## (16) Finanzergebnis

in TEUR	3. Quartal 2011/2012	3. Quartal 2010/2011	1. - 3. Quartal 2011/2012	1. - 3. Quartal 2010/2011
<b>Beteiligungsergebnis</b>				
Ergebnis aus Beteiligungen	41	177	281	536
davon aus assoziierten Unternehmen	41	177	281	536
<b>Summe Beteiligungsergebnis</b>	<b>41</b>	<b>177</b>	<b>281</b>	<b>536</b>
<b>Sonstiges Finanzergebnis</b>				
Erträge aus sonstigen Wertpapieren des Anlagevermögens	0	0	5	5
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	667	621	2.110	1.405
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-4	-2	-5	-60
<b>Summe sonstiges Finanzergebnis</b>	<b>663</b>	<b>619</b>	<b>2.110</b>	<b>1.350</b>
<b>Summe</b>	<b>704</b>	<b>797</b>	<b>2.391</b>	<b>1.886</b>

## (17) Steuern vom Einkommen und Ertrag

in TEUR	3. Quartal 2011/2012	3. Quartal 2010/2011	1. - 3. Quartal 2011/2012	1. - 3. Quartal 2010/2011
Ertragsteueraufwand	1.575	12	8.258	6.483
Latente Steuern	149	1.177	-1.074	-206
<b>Summe</b>	<b>1.725</b>	<b>1.189</b>	<b>7.184</b>	<b>6.277</b>

Als Ertragsteuern wurden sowohl die von der DO & CO Restaurants & Catering AG und ihren Tochtergesellschaften entrichteten bzw. geschuldeten einkommensabhängigen Steuern sowie die latenten Steuerabgrenzungen erfasst.

## (18) Auf konzernfremde Gesellschafter entfallendes Ergebnis

Die Anteile von Konzernfremden am Jahresgewinn von vollkonsolidierten Gesellschaften mit Minderheitenanteilen beliefen sich auf TEUR 5.211 (1.-3. Quartal 2010/2011: TEUR 4.834).

### III. Sonstige Angaben

#### (19) Segmentberichterstattung

Die **Segmentberichterstattung nach Divisionen** stellt sich für die ersten drei Quartale 2011/2012 wie folgt dar:

1.-3. Quartal 2011/2012		Airline Catering	International Event Catering	Restaurants, Lounges & Hotel	Total
Umsatz	m €	269,54	39,68	52,61	361,82
EBITDA	m €	28,52	4,41	4,24	37,17
Abschreibungen	m €	-10,93	-0,58	-0,80	-12,30
EBIT	m €	17,59	3,84	3,44	24,87
EBITDA-Marge	%	10,6%	11,1%	8,1%	10,3%
EBIT-Marge	%	6,5%	9,7%	6,5%	6,9%
Anteil am Konzernumsatz	%	74,5%	11,0%	14,5%	100,0%
Gesamtinvestitionen	m €	10,63	0,74	0,19	11,56

Der Vergleichszeitraum des Vorjahres stellt sich wie folgt dar:

1.-3. Quartal 2010/2011		Airline Catering	International Event Catering	Restaurants, Lounges & Hotel	Total
Umsatz	m €	251,82	31,46	47,19	330,47
EBITDA	m €	25,79	3,44	3,66	32,89
Abschreibungen	m €	-11,37	-0,77	-1,27	-13,41
EBIT	m €	14,43	2,67	2,39	19,48
EBITDA-Marge	%	10,2%	10,9%	7,8%	10,0%
EBIT-Marge	%	5,7%	8,5%	5,1%	5,9%
Anteil am Konzernumsatz	%	76,2%	9,5%	14,3%	100,0%
Gesamtinvestitionen	m €	10,13	0,28	0,38	10,78

Das **Segmentvermögen** setzt sich wie folgt zusammen:

31. Dezember 2011		Airline Catering	International Event Catering	Restaurants, Lounges & Hotel	Total
Anlagevermögen	m €	70,56	1,26	6,40	78,22
Vorräte	m €	8,83	2,77	1,58	13,17
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	m €	32,45	4,04	3,09	39,59

Zum Bilanzstichtag des Vorjahres stellt sich das Segmentvermögen wie folgt dar:

31. März 2011		Airline Catering	International Event Catering	Restaurants, Lounges & Hotel	Total
Anlagevermögen	m €	74,51	1,10	4,99	80,60
Vorräte	m €	9,43	2,84	1,17	13,44
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	m €	26,90	2,37	2,61	31,87



Die **Segmentberichterstattung nach Regionen** (Sitz der Gesellschaften) stellt sich für die ersten drei Quartale 2011/2012 wie folgt dar:

1.-3. Quartal 2011/2012		Österreich	Türkei	Sonstige Länder	Total
Umsatz	m €	123,41	133,93	104,49	361,82
Anteil am Konzernumsatz	%	34,1%	37,0%	28,9%	100,0%

Der Vergleichszeitraum des Vorjahres stellt sich wie folgt dar:

1.-3. Quartal 2010/2011		Österreich	Türkei	Sonstige Länder	Total
Umsatz	m €	112,84	131,35	86,29	330,47
Anteil am Konzernumsatz	%	34,1%	39,7%	26,1%	100,0%

Das **Segmentvermögen** setzt sich wie folgt zusammen:

31. Dezember 2011		Österreich	Türkei	Sonstige Länder	Total
Anlagevermögen	m €	23,86	30,33	24,03	78,22
Vorräte	m €	4,76	6,56	1,85	13,17
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	m €	13,64	11,85	14,11	39,59

Zum Bilanzstichtag des Vorjahres stellt sich das Segmentvermögen wie folgt dar:

31. März 2011		Österreich	Türkei	Sonstige Länder	Total
Anlagevermögen	m €	25,36	32,90	22,34	80,60
Vorräte	m €	4,70	7,22	1,52	13,44
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	m €	12,02	7,34	12,51	31,87

## (20) Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Nachtragsbericht)

Ereignisse nach dem 31. Dezember 2011, die für die Bewertung am Stichtag von Bedeutung sind, wie offene Rechtsfälle, Schadenersatzforderungen sowie andere Verpflichtungen oder Drohverluste, die gemäß IAS 10 (Events after the Balance Sheet Date) gebucht oder offen zu legen sind, wurden im vorliegenden Konzernabschluss der DO & CO Restaurants & Catering AG berücksichtigt oder sind nicht bekannt.

## (21) Geschäftsbeziehungen zu nahe stehenden Unternehmen

Mit der Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG, die über die Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg. Gen. m.b.H. bzw. der mit dieser mittelbar zu 100 % verbundenen DZR Immobilien und Beteiligungs GmbH als Aktionär der DO & CO Restaurants & Catering AG mittelbar ein nahe stehendes Unternehmen ist, wurden die Geschäftsbeziehungen zu fremdüblichen Bedingungen abgewickelt. Im Zusammenhang mit dieser Geschäftsbeziehung sind Mietaufwendungen in Höhe von TEUR 606 angefallen sowie Verbindlichkeiten in Höhe von TEUR 0 (31.3.2011: TEUR 98) enthalten. Mit dem ebenfalls über die Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg. Gen. m.b.H. verbundenen Unternehmen UNIQA bestehen Geschäftsbeziehungen zu fremdüblichen Bedingungen. In diesem Zusammenhang sind Mietaufwendungen in Höhe von TEUR 848 enthalten.

Bestehende Geschäftsbeziehungen zu Unternehmen bzw. Privatstiftungen, in denen Aufsichtsratsmitglieder bzw. Vorstandsmitglieder der DO & CO Restaurants & Catering AG tätig bzw. begünstigt sind, laufen zu fremdüblichen Konditionen ab. Unternehmen, an denen die Auf-

sichtsräte o. Univ. Prof. DDr. Waldemar JUD und Dr. Werner SPORN ein erhebliches wirtschaftliches Interesse haben, haben in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 für juristische Beratungstätigkeiten Honorare in der Höhe von TEUR 240 (1.-3. Quartal 2010/2011: TEUR 737) in Rechnung gestellt. Zudem wurde eine Rückstellung für noch nicht abgerechnete Leistungen in Höhe von TEUR 142 dotiert. Es bestehen Mietverträge mit einer Privatstiftung im wirtschaftlichen Einflussbereich von Attila Dogudan im Umfang von TEUR 1.221 in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012.

Der Konzern hält 50 % an der THY DO & CO İkrām Hizmetleri A.Ş. Die restlichen 50 % an dieser Gesellschaft werden von Turkish Airlines (Türk Hava Yollari A.O.) gehalten. Die THY DO & CO İkrām Hizmetleri A.Ş. beliefert Turkish Airlines mit Airline Catering-Leistungen. Sämtliche Geschäftsbeziehungen wurden zu fremdüblichen Bedingungen abgewickelt. Im Zusammenhang mit dieser Geschäftsbeziehung sind in den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen, Forderungen gegenüber Turkish Airlines in Höhe von TEUR 10.926 (31. März 2011: TEUR 5.595) enthalten.

DO & CO ist zu 49 % an der ISS Ground Services GmbH (assoziiertes Unternehmen) beteiligt und bezog in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres 2011/2012 Leistungen in der Höhe von TEUR 6.410 (1.-3. Quartal 2010/2011: TEUR 5.870). Im Zusammenhang mit dieser Geschäftsbeziehung sind Verbindlichkeiten in Höhe von TEUR 239 (31. März 2011: TEUR 789) gegenüber der ISS Ground Services GmbH enthalten. Sämtliche Geschäftsbeziehungen wurden zu fremdüblichen Bedingungen abgewickelt.

Wien, am 9. Februar 2012

Der Vorstand:

Attila DOGUDAN e.h  
Vorstandsvorsitzender

Michael DOBERSBERGER e.h.  
Vorstandsmitglied