

VAPIANO®

PASTA | PIZZA | BAR



QUARTALS-
MITTEILUNG
01-09 / 2017



INHALT

WESENTLICHE KENNZAHLEN	3
VORWORT DES VORSTANDSVORSITZENDEN	5
GESCHÄFTSENTWICKLUNG	7
KONZERNABSCHLUSS	12

WESENTLICHE KENNZAHLEN

in Mio. EUR	Q3/2017	Q3/2016	Veränderung	9M/2017	9M/2016	Veränderung
Systemumsatz (Corporate, Joint Venture und Franchise-Restaurants)	123,5	115,8	+6,7%	365,3	336,6	+8,5%
Konzernumsatz (Corporate und Joint Venture-Restaurants und Franchise-Einnahmen)	82,3	62,7	+31,3%	235,9	171,7	+37,4%
Like-for-Like-Konzernumsatz	60,6	57,8	+4,8%	155,3	146,9	+5,7%
Durchschnittsbö pro Gast (EUR)	12,06	11,28	6,9%	12,02	11,16	7,7%
Bereinigtes EBITDA	10,5	5,7	+84,2%	26,4	16,1	+64,0%
Bereinigte EBITDA-Marge	12,8%	9,1%	+3,7pp	11,2%	9,4%	+1,8pp
Berichtetes EBITDA	6,1	13,8	-55,8%	12,6	22,3	-43,5%
Berichtete EBITDA-Marge	7,4%	22,0%	-14,6pp	5,3%	13,0%	-7,7pp
Bereinigtes Periodenergebnis*	2,5	-1,1	>+100%	1,2	-2,5	>+100%
Berichtetes Periodenergebnis	-3,0	6,4	>-100%	-16,5	2,7	>-100%
Cashflow aus operativer Tätigkeit	4,0	-4,9	>+100%	7,2	2,0	>+100%
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-19,4	-20,2	+4,0%	-55,3	-32,3	-71,2%
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-43,8	27,7	>-100%	71,8	33,4	>+100%

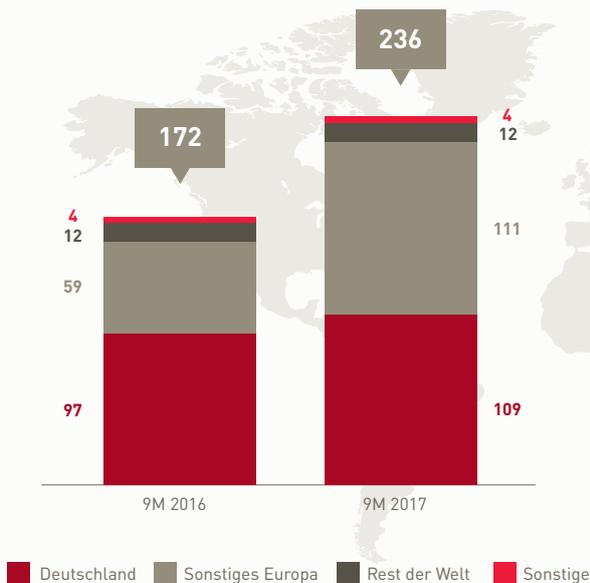
* Periodenergebnis korrigiert um EBITDA-Bereinigungen zzgl. Korrektur um Abschreibungs- und Steuereffekte aus Unternehmenserwerben

	30.09.2017	31.12.2016	Veränderung
Eigenkapitalquote	41,8%	27,4%	+14,4pp
Nettofinanzverschuldung (Mio. EUR)	90,4	131,4	-31,2%
Mitarbeiter (Köpfe)	5.857	5.493	+6,6%
Anzahl Restaurants	192	179	13*

* 14 Neueröffnungen, 1 Schließung

WESENTLICHE KENNZAHLEN

Konzernumsatz nach Segmenten in Mio. EUR



+37%
Konzernumsatz

+6%

Like-for-Like-Umsatz

Bereinigtes EBITDA in Mio. EUR

Bereinigte EBITDA-Marge



+64%

Bereinigtes EBITDA

VORWORT DES VORSTANDS- VORSITZENDEN



Jochen Halfmann
Vorstandsvorsitzender

Liebe Aktionäre, liebe Gäste, liebe Vapianisti,

VAPIANO hat in den zurückliegenden Monaten viel erreicht. Wir haben im Zeitraum 1. Januar bis 30. September 2017 14 Restaurants weltweit eröffnet, zum Stichtag heute weitere 4 und betreiben aktuell 196 Restaurants. Bis zu 10 weitere Neueröffnungen werden in den nächsten Wochen folgen, darunter unser weltweit 200. Restaurant in Kopenhagen im Tivoli noch in diesem Monat.

Mit den weiteren Eröffnungen in diesem Jahr werden wir unsere Zielgröße, 25-30 neue Restaurants in 2017 zu eröffnen, erreichen.

Wir haben den Konzernumsatz im Vergleich zum Vorjahr erneut deutlich gesteigert, und zwar um erfreuliche 31,3% auf 82,3 Mio. EUR im dritten Quartal und um 37,4% auf 235,9 Mio. EUR in den ersten neun Monaten. Zu diesem Umsatzanstieg trugen neben den oben erwähnten Neueröffnungen auch besonders unsere bestehenden Restaurants bei, die sich sehr gut entwickelten und im dritten Quartal ein deutliches vergleichbares Umsatzplus von 4,8% gegenüber dem Vorjahr verzeichneten. In den ersten neun Monaten des Jahres konnten wir auf vergleichbarer Fläche den Umsatz konzernweit deutlich um 5,7% steigern.

Als Wachstumsunternehmen schultert VAPIANO hohe Kosten (Eröffnungskosten und Abschreibungen) aufgrund der zahlreichen Restaurant-Neueröffnungen. Zudem fielen in 2017 hohe nicht-operative Einmaleffekte, primär bedingt durch den Börsengang, an. Unsere wichtigste Ergebniskennzahl ist daher das um die oben genannten Kosten bereinigte Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (bereinigtes EBITDA), um die rein operative Entwicklung unseres Unternehmens zu steuern und zu kommunizieren. Auch hier haben wir Erfreuliches zu berichten. Wir haben das bereinigte EBITDA in den ersten neun Monaten überproportional um rund 64,0% auf 26,4 Mio. EUR und im dritten Quartal sogar um 84,2% auf 10,5 Mio. EUR gesteigert.

Als Wachstumsunternehmen schultert VAPIANO hohe Kosten (Eröffnungskosten und Abschreibungen) aufgrund der zahlreichen Restaurant-Neueröffnungen. Zudem fielen in 2017 hohe nicht-operative Einmaleffekte, primär bedingt durch den Börsengang, an. Unsere wichtigste Ergebniskennzahl ist daher das um die oben genannten Kosten bereinigte Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (bereinigtes EBITDA), um die rein operative Entwicklung unseres Unternehmens zu steuern und zu kommunizieren. Auch hier haben wir Erfreuliches zu berichten. Wir haben das bereinigte EBITDA in den ersten neun Monaten überproportional um rund 64,0% auf 26,4 Mio. EUR und im dritten Quartal sogar um 84,2% auf 10,5 Mio. EUR gesteigert.

Wir bauen den digitalen Anteil unseres Geschäfts weiter aus, dazu gehört insbesondere unser TakeAway- und Home Delivery-Geschäft, welches unseren Gästen ermöglicht, VAPIANO „anytime, anyplace, anywhere“ zu ordern und zu genießen. Aktuell haben wir bereits 70 Restaurants mit speziellen Take-Away- und Lieferservicekapazitäten ausgestattet. Bis Ende des Jahres planen wir, bis zu 75 Restaurants und damit mehr als 35% unseres Restaurantnetzes entsprechend auszustatten.

Zeitgleich entwickeln und testen wir neue Formate wie das rund 300 qm „kleine“ VAPIANO in Ingolstadt und in Wien - oder den Freestander VAPIANO. Wir testen die Bestellung im Restaurant via Terminal, um Wartezeiten in Stoßzeiten zu reduzieren, und regelmäßig neue Gerichte, um globale Ernährungstrends (z.B. ohne Gluten, Zuckerreduzierung) in unserer Speisekarte zu berücksichtigen. Alle Innovationen und Initiativen durchlaufen eine intensive Pilot-Phase vor Markteinführung, denn unsere oberste Maxime ist, nachhaltig profitabel zu wachsen.

In diesem Monat ist das VAPIANO Headquarter von Bonn nach Köln in den Rheinauhafen gezogen. Wir haben dort für unsere Vapianisti ein junges, modernes und inspirierendes Arbeitsumfeld geschaffen, aus dem wir unser weltweites Restaurantnetz effizient betreuen und ausbauen können.

Zusammenfassend kann man sagen: Wir sind auf einem guten Weg und sehr zuversichtlich, unsere Prognose für das Geschäftsjahr 2017 zu erreichen. Unser Unternehmen wächst dynamisch und verfügt aufgrund des Börsengangs über eine gesunde Eigenkapitalausstattung.

VAPIANO hat in diesem Jahr die entscheidenden Weichen gestellt, in 2020 weltweit 330 Restaurants nachhaltig profitabel zu betreiben. In 2018 planen wir, 30 – 35 neue Restaurants zu eröffnen, die Mehrheit der Mietverträge ist bereits unterzeichnet.

Im Namen des Vorstands danke ich unseren Vapianisti für ihr hohes Engagement und unseren Gästen sowie unseren Aktionären für ihr Vertrauen in die VAPIANO SE.

Mit herzlichen Grüßen

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jochen Halfmann', written in a cursive style.

Jochen Halfmann

NEUERÖFFNUNGEN



Düsseldorf, 20.01.2017



Santiago de Chile, 17.03.2017



La Défense in Paris, 06.04.2017



Jeddah, 27.04.2017



Metz, 10.05.2017



Groningen, 11.05.2017



Bogotá, 02.06.2017



Hannover, 30.06.2017



Essen, 07.07.2017



Wien, 28.07.2017

14

Neueröffnungen
in 01-09 / 2017



Prag, 01.08.2017



Paris, 18.08.2017



Belgrad, 30.09.2017



Köln, 30.09.2017

BEVORSTEHENDE ERÖFFNUNGEN



Prag, 10.10.2017



Wroclaw, 17.10.2017



Chicago, 17.10.2017



Marseille, 20.10.2017

14

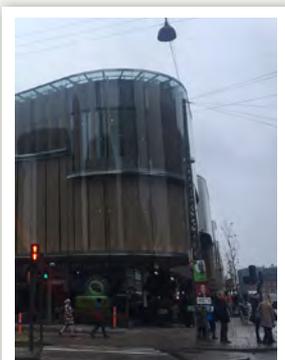
Bevorstehende Eröffnungen
in 10-12 / 2017



Edinburgh



Toowoomba, Australien



Kopenhagen (Tivoli)



Saint-Pierre, La Réunion



Almere



Kopenhagen



Barcelona



Miami



Aix-en-Provence



Glasgow

WESENTLICHE EREIGNISSE

Internationale Expansion

Im Berichtszeitraum Januar bis September 2017 hat VAPIANO weltweit 14 VAPIANO Restaurants eröffnet, so dass das Unternehmen per 30. September 2017 192 Restaurants weltweit betreibt. Die Neueröffnungen 2017 verteilen sich wie folgt auf die Segmente und Beteiligungs-Modelle:

9M/2017 Eröffnungen	Corporate	Joint Venture	Franchise	Gesamt
Deutschland	4	0	0	4
Sonstiges Europa	1	4	2	7
Rest der Welt	0	0	3	3

Ad Hoc Mitteilung

Im Berichtszeitraum gab es folgende Veränderung im Vorstand: Der Aufsichtsrat der Vapiano SE hat sich am 30. September 2017 mit Mario C. Bauer auf dessen Wunsch auf die einvernehmliche Beendigung seines Vorstandsvertrags zum 31. Dezember 2017 aus persönlichen Gründen geeinigt. Mario C. Bauer wird VAPIANO weiterhin mindestens bis zum 31. Dezember 2018 exklusiv beraten, um die Restaurant-Expansion in bestehende und neue Märkte weiter zu forcieren. Mario C. Bauer hat die Veräußerungssperre für von ihm gehaltene Aktien (Lock-up-Regelung) vom 30. Juni 2018 auf den 31. Dezember 2018 verlängert.

ERTRAGS-, FINANZ- UND VERMÖGENSLAGE

VAPIANO mit deutlicher Umsatzsteigerung und überproportionaler Steigerung des bereinigten EBITDA

- Konzernumsatz in Q3 um 31% auf 82,3 Mio. EUR gesteigert
- Alle Segmente tragen zu starkem flächenbereinigtem Wachstum von 4,8% bei
- Deutlich überproportionaler Anstieg des bereinigten EBITDA um 84,2% auf 10,5 Mio. EUR
- Internationale Präsenz auf 192 Restaurants ausgeweitet
- Prognose für das Geschäftsjahr 2017 weiter konkretisiert

Wesentliche Veränderungen der Ertragslage

Im dritten Quartal 2017 stieg der Umsatz im VAPIANO-Konzern im Vorjahresvergleich deutlich um 31% auf 82,3 Mio. EUR. Maßgeblich hierfür waren die Restaurantneueröffnungen und die Akquisitionen in Frankreich und Schweden, die dazu führen, dass VAPIANO nun beide Teilkonzerne vollkonsolidiert. Der Teilkonzern Frankreich wurde vorher „at equity“ in den Konzernabschluss einbezogen, die Restaurants in Schweden durch konzernexterne Franchise-Partner betrieben. Vor den Akquisitionen, die zum 1. September 2016 abgeschlossen wurden, fiel daher aus diesen Restaurants jeweils lediglich Umsatz aus Franchisegebühren an. Der deutliche Umsatzanstieg spiegelt somit die erfolgreiche Expansions- und Wachstumsstrategie der Gruppe wider. Auch auf vergleichbarer Fläche („Like-for-Like“) hat sich VAPIANO mit einer Umsatzsteigerung von 4,8% gut entwickelt. Zu diesem erfreulichen Anstieg haben vor allem die in den Restaurants erfolgreich umgesetzten operativen Verbesserungsmaßnahmen beigetragen.

Für den Neunmonatszeitraum 2017 ergibt sich folgendes Bild: Der Umsatz erreicht 235,9 Mio. EUR (+37,4%), der flächenbereinigte Umsatz legt um 5,7% zu.

Aufgeteilt nach Segmenten stellt sich die Umsatzentwicklung wie folgt dar:

Umsatz in Mio. EUR	Q3/2017	Q3/2016	9M/2017	9M/2016
Deutschland	37,7	34,4	109,0	97,2
Sonstiges Europa	39,0	22,3	111,4	58,6
Rest der Welt	4,1	4,2	12,0	12,2
Sonstiger Umsatz	1,5	1,8	3,5	3,7
Summe	82,3	62,7	235,9	171,7

Für VAPIANO als Wachstumsunternehmen ist die wichtigste Kennzahl das bereinigte EBITDA. Dieses lässt insbesondere die für Wachstumsunternehmen hohen Eröffnungskosten, Abschreibungen und nicht-operative Einmaleffekte (wie z.B. die in diesem Jahr einmalig angefallenen IPO-Kosten) außen vor und spiegelt daher die operative Entwicklung unseres Konzerns am Zutreffendsten wider.

Im dritten Quartal 2017 konnte VAPIANO das bereinigte EBITDA um rund 84,2% auf 10,5 Mio. EUR steigern, die bereinigte EBITDA-Marge stieg um 3,7 Prozentpunkte auf 12,8%. Hierzu trugen die zum Ende des dritten Quartals 2016 durchgeführten Akquisitionen in Frankreich und Schweden sowie die positive Umsatzentwicklung in den Bestandsrestaurants bei.

Für die ersten neun Monate sieht das Bild wie folgt aus: Das bereinigte EBITDA erreichte 26,4 Mio. EUR (+64,0%), die bereinigte EBITDA-Marge stieg um 1,8 Prozentpunkte auf 11,2%.

Rückläufig ist hingegen die Entwicklung des berichteten EBITDAs im dritten Quartal 2017. Dies resultiert überwiegend aus einem konsolidierungsbedingten einmaligen sonstigen betrieblichen Ertrag in Höhe von 10,0 Mio. EUR im dritten Quartal 2016.

Die gestiegenen Abschreibungen für den Neunmonatszeitraum 2017 beinhalten Abschreibungen auf die im Rahmen der Akquisitionen in Frankreich und Schweden erworbenen immateriellen Vermögenswerte von 4,2 Mio. EUR (0,5 Mio. EUR im entsprechenden Vorjahreszeitraum). Gegenläufig wirkten sich die Auflösung hierfür gebildeter passiver latenter Steuern (1,2 Mio. EUR in den ersten neun Monaten 2017, 0,1 Mio. EUR im Vorjahreszeitraum) sowie der Ansatz zusätzlicher aktiver latenter Steuern auf Verlustvorträge aus.

Das Periodenergebnis – bereinigt um die oben genannten Sondereffekte sowie Abschreibungs- und Steuereffekte aus im Rahmen von Unternehmenserwerben zugegangenen Franchise-Rechten – erreichte im dritten Quartal bzw. in den ersten neun Monaten 2017 2,5 Mio. EUR bzw. 1,2 Mio. EUR nach -1,1 Mio. EUR bzw. -2,5 Mio. EUR im Vorjahreszeitraum.

Das berichtete Periodenergebnis für das dritte Quartal als auch für den Neunmonatszeitraum 2017 verschlechterte sich im Vorjahresvergleich von 6,4 Mio. EUR auf -3,0 Mio. EUR bzw. 2,7 Mio. EUR auf -16,5 Mio. EUR. Hierfür waren im Wesentlichen die oben beschriebenen Effekte aus Unternehmenserwerben sowie Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Börsengang ausschlaggebend.

Wesentliche Veränderungen der Vermögens- und Finanzlage

Auch die Entwicklung der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns war im dritten Quartal bzw. im Neunmonatszeitraum 2017 von der weiteren Umsetzung der Expansions- und Wachstumsstrategie geprägt. Dies zeigt sich vor allem im Anstieg der Sachanlagen, welcher durch die Restaurantneueröffnungen, Remodelings und den Einbau von Take-Away-Bereichen getrieben war, sowie den dazu erforderlichen Mittelabflüssen aus der Investitionstätigkeit.

Die im Rahmen des Börsengangs im Juni 2017 eingenommenen Mittel wurden im dritten Quartal teilweise zur Rückführung der Fremdfinanzierung sowie der Tilgung von Aktionärsdarlehen des Konzerns verwendet. Dies führte zu einem Rückgang der langfristigen Finanzverbindlichkeiten und der flüssigen Mittel sowie einem, im dritten Quartal 2017, deutlich negativen Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit. Die Nettoverschuldung des Konzerns ging im Vergleich zum 31. Dezember 2016 von EUR 131,4 Mio. auf EUR 90,4 Mio. EUR zurück.

Prognose

Aufgrund der guten Entwicklung in den ersten neun Monaten 2017 konkretisiert der Vorstand seine Prognose für das Geschäftsjahr 2017 wie folgt:

Eckdaten Prognose Geschäftsjahr 2017	Prognose	Prognose
	Zwischenbericht Q2/2017	Zwischenmitteilung Q3/2017
Anzahl Restaurant Eröffnungen	25 – 30	27 – 28
Konzernumsatz	315 – 335 Mio. EUR	315 – 335 Mio. EUR
Flächenbereinigtes Wachstum	3 - 5%	4 - 5%
Bereinigtes EBITDA (vor Restaurant-Vorlaufkosten)	38 - 40 Mio. EUR	38 - 40 Mio. EUR

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

in TEUR	Q3/2017	Q3/2016	9M/2017	9M/2016
Umsatz	82.314	62.696	235.896	171.713
Sonstige betriebliche Erträge	3.592	10.203	8.144	12.258
Aktivierete Entwicklungskosten	167	201	479	671
Materialaufwand	-19.442	-15.305	-58.462	-40.899
Personalaufwand	-34.772	-25.317	-100.398	-70.095
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-9.694	-5.504	-26.493	-15.506
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-25.797	-18.705	-73.052	-51.318
Betriebsergebnis	-3.632	8.269	-13.886	6.824
Finanzerträge	124	-77	449	301
Finanzierungsaufwendungen	-1.859	-1.003	-4.687	-2.418
Finanzergebnis	-1.735	-1.080	-4.238	-2.117
Ergebnis aus der Bilanzierung nach der Equity-Methode	-51	-83	-196	-18
Ergebnis vor Steuern	-5.418	7.106	-18.320	4.689
Ertragsteuererträge/-aufwendungen	2.464	-723	1.855	-2.014
Periodenergebnis	-2.954	6.383	-16.465	2.675
Kursdifferenzen aus der Umrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	304	-342	478	-997
Sonstiges Ergebnis	304	-342	478	-997
Gesamtergebnis	-2.650	6.041	-15.987	1.678
Zuordnung des Periodenergebnisses				
Eigentümer der VAPIANO SE	-3.205	6.131	-16.856	2.060
Nichtbeherrschende Anteile	251	252	391	615
Summe	-2.954	6.383	-16.465	2.675
Zuordnung des Gesamtergebnisses				
Eigentümer der VAPIANO SE	-2.935	5.788	-16.315	1.063
Nichtbeherrschende Anteile	285	252	328	615
Summe	-2.650	6.040	-15.987	1.678
Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen				
Unverwässert (Euro je Aktie)	-0,11	0,29	-0,78	0,10
Verwässert (Euro je Aktie)	-0,11	0,29	-0,78	0,10

KONZERNBILANZ

In TEUR	30.09.2017	31.12.2016
<i>Aktiva</i>		
Immaterielle Vermögenswerte	106.666	111.612
Sachanlagen	151.776	124.935
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	4.107	3.983
Sonstige finanzielle Vermögenswerte (langfristig)	1.815	1.719
Sonstige Vermögenswerte (langfristig)	443	1.015
Latente Steueransprüche	11.750	7.701
Langfristige Vermögenswerte	276.557	250.965
Vorräte	6.277	5.992
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7.629	6.835
Sonstige finanzielle Vermögenswerte (kurzfristig)	12.806	11.435
Sonstige Vermögenswerte (kurzfristig)	12.005	8.668
Ertragsteueransprüche	2.043	1.184
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	35.347	11.691
Kurzfristige Vermögenswerte	76.107	45.805
Bilanzsumme	352.664	296.770
<i>Passiva</i>		
Gezeichnetes Kapital	24.030	534
Kapitalrücklage	89.076	29.851
Sonstige Rücklagen	-84	-625
Gewinnrücklagen	10.765	27.619
Eigenkapital der Eigentümer der VAPIANO SE	123.787	57.379
Nichtbeherrschende Anteile	23.550	23.815
Eigenkapital	147.337	81.194
Rückstellungen	4.793	4.533
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	117.839	133.133
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (langfristig)	1.223	1.933
Sonstige Verbindlichkeiten (langfristig)	3.398	973
Latente Steuerschulden	12.009	13.578
Langfristige Verbindlichkeiten	139.262	154.150
Rückstellungen	712	862
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	8.327	8.248
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	28.473	17.445
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (kurzfristig)	12.825	11.177
Sonstige Verbindlichkeiten (kurzfristig)	13.871	21.232
Ertragsteuerschulden	1.857	2.462
Kurzfristige Verbindlichkeiten	66.065	61.426
Verbindlichkeiten	205.327	215.576
Bilanzsumme	352.664	296.770

KONZERNKAPITALFLUSSRECHNUNG

in TEUR	Q3/2017	Q3/2016	9M/2017	9M/2016
<i>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</i>				
Ergebnis vor Steuern	-5.419	7.106	-18.321	4.689
Anpassungen:				
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen	9.694	5.504	26.493	15.506
Zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	-2	-10.000	208	-9.560
Netto-Finanzierungsaufwendungen	1.735	1.080	4.238	2.117
Gewinn- oder Verlustanteil an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden, nach Steuern	51	83	196	18
Verlust aus der Verschrottung von Sachanlagen	0	31	1.077	229
	6.059	3.804	13.891	12.999
Veränderungen bei:				
Vorräten	-265	515	-285	523
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen	-4.558	5.717	-5.014	2.723
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Verbindlichkeiten	4.551	-14.442	4.923	-11.111
Sonstigen Rückstellungen sowie Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	281	1.161	-86	1.226
Cash-Zufluss/Abfluss aus der betrieblichen Tätigkeit	6.028	-3.245	13.429	6.360
Gezahlte Zinsen	-1.661	-1.003	-3.950	-2.418
Gezahlte Ertragsteuern	-379	-694	-2.278	-1.912
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	3.988	-4.942	7.201	2.030
<i>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</i>				
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-17.130	-4.078	-49.731	-14.636
Erwerb von Tochterunternehmen	-2.228	-16.165	-4.823	-16.165
Erwerb von anderen finanziellen Vermögenswerten	0	0	-749	-1.452
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-19.358	-20.243	-55.303	-32.253
<i>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</i>				
Kapitalerhöhung aus Börsengang	0	0	85.000	0
Transaktionskosten aus Börsengang	-2.712	0	-4.333	0
Sonstige Einzahlung durch Eigentümer	0	15.055	0	15.656
Darlehen von Aktionären	-2.553	0	7.447	0
Einzahlungen aus anderen finanziellen Verbindlichkeiten	2.733	23.777	158.196	30.183
Transaktionskosten aus Konsortialkredit	0	0	-1.794	0
Auszahlungen aus anderen finanziellen Verbindlichkeiten	-41.278	-10.948	-172.131	-12.130
Gewinnausschüttung	0	-136	-593	-272
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-43.811	27.748	71.791	33.437
<i>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</i>				
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-59.181	2.563	23.689	3.214
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Berichtsperiode	94.540	5.978	11.691	5.553
Auswirkungen von Wechselkurs- und konsolidierungskreisbedingten Änderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-12	1	-33	-225
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Berichtsperiode	35.347	8.542	35.347	8.542

Finanzkalender 2018

Datum	Event
25. April 2018	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2017 / Analystenkonferenz
23. Mai 2018	Veröffentlichung Quartalsmitteilung zum 31. März 2018
6. Juni 2018	Hauptversammlung 2018
12. September 2018	Veröffentlichung Zwischenbericht zum 30. Juni 2018
28. November 2018	Veröffentlichung Quartalsmitteilung zum 30. September 2018

DISCLAIMER / ZUKUNFTSGERICHTETE AUSSAGEN

Dieser Bericht könnte sogenannte „zukunftsgerichtete Aussagen“ enthalten. Zukunftsgerichtete Aussagen sind durch Wörter wie „könnte“, „wird“, „sollte“, „plant“, „erwartet“, „sieht voraus“, „schätzt“, „glaubt“, „beabsichtigt“, „hat vor“, „zielen“ oder deren negativer Form oder entsprechenden Abwandlungen und vergleichbaren Begriffen erkennbar. Zukunftsgerichtete Aussagen basieren auf den gegenwärtigen Erwartungen und beinhalten eine Reihe bekannter und unbekannter Risiken, Unsicherheiten sowie andere Faktoren, durch welche die tatsächlichen Ergebnisse, Auslastungsgrade, Entwicklungen und Erfolge der Gruppe oder des Industriezweigs in dem sie tätig ist, grundlegend anders ausfallen können als hier enthalten oder impliziert. Es sollte kein unangemessenes Vertrauen in zukunftsgerichtete Aussagen gesetzt werden. Die Gruppe wird die hier veröffentlichten zukunftsgerichteten Aussagen aufgrund neuer Informationen, künftiger Ereignisse oder aus sonstigen Gründen nicht aktualisieren oder überprüfen.

VAPIANO SE
IM ZOLLHAFEN 2-4
50678 KÖLN

info@vapiano.eu
www.vapiano.com

VAPIANO®
PASTA | PIZZA | BAR